

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ

2007



UNIVERSAL BANK

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ 2007

Περιεχόμενα

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης	2
Χαιρετισμός Προέδρου	3-4
Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης	5-12
Διοικητικό Συμβούλιο και Άλλοι Αξιωματούχοι	13
Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων	14
Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου	15-16
Οικονομικές Καταστάσεις	17-63
Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	
- σε Κυπριακές Λίρες	18
- σε Ευρώ (Συμπληρωματική πληροφόρηση)	19
Ισολογισμός	
- σε Κυπριακές Λίρες	20
- σε Ευρώ (Συμπληρωματική πληροφόρηση)	21
Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια	
- σε Κυπριακές Λίρες	22
- σε Ευρώ (Συμπληρωματική πληροφόρηση)	23
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	
- σε Κυπριακές Λίρες	24
- σε Ευρώ (Συμπληρωματική πληροφόρηση)	25
Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών	26-35
Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις	36-63
Έκθεση Ανεξάρτητων Ελεγκτών	64-65
Κύρια Γραφεία, Διευθύνσεις / Υπηρεσίες και Καταστήματα	66-69

Πρόσκληση Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

Με την παρούσα δίδεται ειδοποίηση ότι η Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας θα γίνει στα Κεντρικά Γραφεία του Ομίλου Universal στη Λευκωσία, στις 24 Ιουνίου 2008 και ώρα 5:00 μ.μ.

Ημερήσια Διάταξη

- 1 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών και υποβολή των Οικονομικών Καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.
- 2 Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα βιογραφικά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τα οποία προσφέρονται για επανεκλογή παρουσιάζονται στη σελίδα 5-7 της Ετήσιας Έκθεσης.
- 3 Καθορισμός της αμοιβής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 4 Επαναδιορισμός των Ελεγκτών και εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για καθορισμό της αμοιβής τους.
- 5 Οποιαδήποτε άλλη εργασία που μπορεί να διεξαχθεί σ' Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μιχάλης Κλεόπας
Γραμματέας

Λευκωσία, 16 Μαΐου 2008

Σημειώσεις:

Κάθε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί και να ψηφίσει στην πιο πάνω Συνέλευση δικαιούται να διορίσει αντιπρόσωπο για να ψηφίσει εκ μέρους του. Το έγγραφο διορισμού πληρεξούσιου αντιπροσώπου θα πρέπει να παραληφθεί στο Τ.Κ. 28510, 2080 Λευκωσία ή να κατατεθεί στο εγγεγραμμένο γραφείο της Τράπεζας, Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 85, Universal Tower, 6^{ος} όροφος, 1070 Λευκωσία, τουλάχιστο 48 ώρες πριν από το χρόνο που ορίστηκε να συγκληθεί η Συνέλευση.

Χαιρετισμός Προέδρου

Αγαπητοί μέτοχοι,

Το 2007 ήταν ένα έτος έντονα ανταγωνιστικό για τον τραπεζικό τομέα με συνεχείς προκλήσεις και ραγδαίες αλλαγές στον τραπεζικό χάρτη.

Τα αποτελέσματα της Τράπεζας για το έτος 2007 παρουσιάζουν σημαντική βελτίωση.

Ο κύκλος εργασιών παρουσίασε αύξηση 23% και ανήλθε σε £21,7 εκατ. (€37,0 εκατ.) σε σύγκριση με £17,7 εκατ. (€30,2 εκατ.) το 2006.

Τα καθαρά έσοδα από τόκους σημείωσαν αύξηση 50% και ανήλθαν σε £10,3 εκατ. (€17,6 εκατ.) σε σχέση με £6,9 εκατ. (€11,8 εκατ.) το 2006.

Η σημαντική αυτή άνοδος οφείλεται κυρίως στην ανάκτηση τόκων που προηγουμένως είχαν ανασταλεί από τα αποτελέσματα της Τράπεζας και στη μείωση του ποσού της αναστολής αναγνώρισης τόκων για το έτος. Η μείωση αυτή ήταν το αποτέλεσμα των προσπαθειών της Τράπεζας για βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων της και τη μείωση των μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων. Το σύνολο των εσόδων από τόκους που αναγνωρίστηκε κατά τη διάρκεια του 2007 από εισπράξεις μη εξυπηρετούμενων χορηγήσεων έφθασε τα £2,9 εκατ. (€5,0 εκατ.) σε σύγκριση με £1,5 εκατ. (€2,5 εκατ.) για το 2006. Το ποσό αναστολής αναγνώρισης τόκων ανήλθε σε £1,5 εκατ. (€2,5 εκατ.) για το 2007 σημειώνοντας μείωση £1,6 εκατ. (€2,7 εκατ.) σε σχέση με το 2006.

Επιπρόσθετα, η σημαντική αύξηση των διαθεσίμων ρευστών κατά τη διάρκεια του 2007 συνέβαλε θετικά στην αύξηση των καθαρών εσόδων από τόκους κατά 25% στα έσοδα από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα ομόλογα και 84% στα έσοδα από τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες.

Παρά τον έντονο ανταγωνισμό και τις επιθετικές τιμολογιακές πολιτικές στο τραπεζικό σύστημα για προσέλκυση καταθέσεων, η Τράπεζα κατάφερε να διατηρήσει το κόστος των καταθέσεων στα ίδια επίπεδα με το 2006.

Τα καθαρά έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες για το 2007 παρουσίασαν άνοδο ύψους 8% σε σύγκριση με το 2006 ενώ τα έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 9%.

Εξαιρουμένων των μη επαναλαμβανόμενων εσόδων από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση ύψους £96 χιλ. (€164 χιλ.) και τη θετική μεταβολή στη δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα ύψους £86 χιλ. (€146,9 χιλ.) που πραγματοποιήθηκαν το 2006, το σύνολο των λοιπών λειτουργικών εσόδων το 2007 ανήλθε στα ίδια επίπεδα με το 2006.

Ως αποτέλεσμα των πιο πάνω, το σύνολο των καθαρών εσόδων της Τράπεζας για το 2007 αυξήθηκε κατά 37% και ανήλθε σε £12,7 εκατ. (€21,7 εκατ.) σε σύγκριση με £9,3 εκατ. (€15,8 εκατ.) το περσινό έτος.

Ως προς τις δαπάνες προσωπικού σαν ποσοστό των λειτουργικών εξόδων, η Τράπεζα κατάφερε τη μείωση τους στο 62% από 65% που ήταν το 2006. Πρόθεση της Τράπεζας είναι η περαιτέρω μείωση του ποσοστού αυτού έτσι ώστε να συνάδει με άλλα Διεθνή και Κυπριακά Δεδομένα.

Το σύνολο των υπόλοιπων λειτουργικών εξόδων παρουσίασε αύξηση 19% σε σύγκριση με το 2006 και ανήλθε σε £2,7 εκατ. (€4,7 εκατ.) λόγω αυξημένων δαπανών για υπηρεσίες αναβάθμισης των συστημάτων πληροφορικής, υιοθέτησης του ευρώ και εναρμόνισης με το Σύμφωνο της Βασιλείας II.

Τα λειτουργικά κέρδη της Τράπεζας σημείωσαν αύξηση 98% και ανήλθαν σε £5,5 εκατ. (€9,3 εκατ.) σε σύγκριση με £2,8 εκατ. (€4,7 εκατ.) το 2006.

Η συνολική επιβάρυνση για το έτος για προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων διατηρήθηκε στα ίδια επίπεδα με το 2006 και ανήλθε το 2007 σε £889,7 χιλ. (€1,5 εκατ.).

Τα κέρδη μετά τις προβλέψεις και τη φορολογία σημείωσαν αύξηση 145% και ανήλθαν στα £4,6 εκατ. (€7,8 εκατ.) σε σύγκριση με £1,9 εκατ. (€3,2 εκατ.) το 2006.

Χαιρετισμός Προέδρου

Το σύνολο του ενεργητικού στις 31 Δεκεμβρίου 2007 παρουσίασε αύξηση ύψους 10% και ανήλθε στα £274,1 εκατ. (€468,3 εκατ.) σε σύγκριση με £248,8 εκατ. (€425,1 εκατ.) στις 31 Δεκεμβρίου 2006.

Οι καταθέσεις της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθαν σε £235,9 εκατ. (€403,0 εκατ.) παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 7% σε σχέση με τις 31 Δεκεμβρίου 2006. Σημαντική άνοδο σημείωσαν και οι καταθέσεις σε ξένο συνάλλαγμα ύψους 102% με θετική συμβολή στην αύξηση των εσόδων από τόκους και προμήθειες από τις συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα.

Μέσα στα πλαίσια της εξυγίανσης του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων και της ορθολογιστικής ανάπτυξης του, η πιστωτική δραστηριότητα της Τράπεζας για το έτος παρουσίασε μείωση ύψους 1% και ανήλθε στα £127,1 εκατ. (€217,2 εκατ.).

Τόσο η κεφαλαιουχική βάση όσο και ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας της Τράπεζας για το τέλος του έτους 2007 παρουσίασαν βελτίωση σε σύγκριση με το 2006 και διαμορφώθηκαν σε £17,1 εκατ. (€29,2 εκατ.) και 13,84% αντίστοιχα. Σύμφωνα με τους κανονισμούς της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, το ελάχιστο ποσοστό κεφαλαιακής επάρκειας που πρέπει να διατηρεί μια τράπεζα στην Κύπρο είναι 10%.

Για την όσο το δυνατό καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών της Τράπεζας καθώς και για την περαιτέρω ανάπτυξη της, έχει αυξηθεί μέσα στο 2007 ο αριθμός των καταστημάτων της Τράπεζας σε 19, με τη λειτουργία τέταρτου καταστήματος στην επαρχία Λεμεσού και του πρώτου καταστήματος στην Πόλη Χρυσοχού.

Έχουν τροχοδρομηθεί ενέργειες οι οποίες αναμένεται να ολοκληρωθούν μέσα στο 2008 για τη δημιουργία εξειδικευμένης μονάδας στελεχωμένης με το κατάλληλα εκπαιδευμένο και καταρτισμένο ανθρώπινο δυναμικό καθώς και την υιοθέτηση αποτελεσματικών διαδικασιών με στόχο την προσφορά υψηλού επιπέδου εξυπηρέτησης σε εταιρείες με διεθνείς δραστηριότητες, ένα τομέα που θεωρείται από τους πιο κερδοφόρους στο τραπεζικό σύστημα και στον οποίο η παρουσία της Τράπεζας ήταν μέχρι σήμερα σχετικά πολύ περιορισμένη.

Η αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων και η εξυγίανση του χαρτοφυλακίου των χορηγήσεων αποτελούν σημαντικότερους στόχους της Τράπεζας. Οι μέχρι τώρα προσπάθειες και επενδύσεις της Τράπεζας στους τομείς αυτούς έχουν επιφέρει θετικά αποτελέσματα όπως άλλωστε φαίνεται και από τη σημαντική αύξηση στις εισπράξεις επισφαλών χορηγήσεων. Μέσα στα πλαίσια αυτά, το 2008 θα ολοκληρωθεί η δημιουργία ξεχωριστής ανεξάρτητης διεύθυνσης διαχείρισης κινδύνων, που ήδη ξεκίνησε το 2007, κάτω από την οποία θα συγκεντρώνεται η διαχείριση, παρακολούθηση καθώς και η ανάπτυξη μεθόδων εκτίμησης όλων των κινδύνων για όλο το φάσμα των εργασιών της Τράπεζας.

Η προσπάθεια βελτίωσης και αναβάθμισης της τεχνολογίας είναι συνεχής με σκοπό την αποτελεσματικότερη και ασφαλέστερη διεκπεραίωση των εργασιών της Τράπεζας. Μέσα στο 2007 επιπρόσθετα από τα έργα συμμόρφωσης της Τράπεζας μας με ευρωπαϊκές και άλλες ρυθμιστικές διατάξεις, έχουμε προβεί σε αναβάθμιση του τραπεζικού λογισμικού μας συστήματος, του συστήματος διαχείρισης καρτών καθώς και της τεχνολογικής μας υποδομής προς αντιμετώπιση των προκλήσεων του μέλλοντος. Η προσπάθεια αυτή θα συνεχιστεί και το 2008 με στόχο την περαιτέρω αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεθόδων και διαδικασιών για συγκράτηση των λειτουργικών εξόδων και αύξηση της παραγωγικότητας.

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη μέχρι σήμερα ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας, η κερδοφόρα πορεία της αναμένεται να συνεχιστεί και το έτος 2008.

Κλείνοντας, θα ήθελα να ευχαριστήσω θερμά τους πελάτες μας και τους μετόχους μας που πιστεύουν στο όραμά μας και μας υποστηρίζουν. Ευχαριστίες εκφράζω στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τους Ελεγκτές και Νομικούς μας Συμβούλους καθώς και όλους τους άλλους συνεργάτες μας για τις πολύτιμες τους υπηρεσίες. Ευχαριστίες επίσης και στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχώρησαν κατά το 2007 και ιδιαίτερα στο αποχωρήσαντα Πρόεδρο κ. Συμεών Μάτση για τη συνεισφορά του στις δραστηριότητες και εργασίες της Τράπεζας. Τέλος, ένα ιδιαίτερο ευχαριστώ στη Διεύθυνση και όλο το προσωπικό που παρ' όλες τις δύσκολες συνθήκες εργάζονται με τόσο ζήλο για την πραγματοποίηση των στόχων μας.

Χριστάκης Κληρίδης
Πρόεδρος

Μέρος Α

Η καθιέρωση αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου αποσκοπεί κυρίως στην προστασία των επενδυτών, μέσω της υιοθέτησης διαφάνειας και έγκαιρης πληροφόρησης, καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων. Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αναγνωρίζει τη σημασία του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας») και στις 9 Νοεμβρίου 2004 αποφάσισε την εφαρμογή όλων των προνοιών του. Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη τις νέες πρόνοιες του αναθεωρημένου Κώδικα που εξέδωσε το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με ισχύ από 1 Μαΐου 2006 και των εξελίξεων σχετικά με τη μετοχική δομή της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την εφαρμογή των προνοιών του αναθεωρημένου Κώδικα για το έτος 2007.

Μέρος Β

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να διασφαλίζει την απαιτούμενη ισορροπία μεταξύ των ανεξάρτητων, των μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και όλων των υπολοίπων Διοικητικών Συμβούλων, ώστε κανένας Σύμβουλος ή μικρή ομάδα Συμβούλων να μην κυριαρχεί στη λήψη αποφάσεων και καμία ομάδα Συμβούλων να μην πλειοψηφεί.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και θεωρεί ότι υπάρχει η σχετική ισορροπία στο Διοικητικό Συμβούλιο της.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζετο από επτά (7) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, ένας εκ των οποίων κατείχε τη θέση του Προέδρου και ένας τη θέση του Γραμματέα.

Κατόπιν δύο διορισμών, στις 17/01/2008 και στις 28/2/2008, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκαν σε εννέα (9). Συγκεκριμένα, με την προσθήκη του Δρ. Σπύρου Επισκόπου ως Εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος εκτελεί επίσης χρέη Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας, και του κου Παύλου Σαββίδη ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα ακόλουθα πρώην μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχώρησαν στις 9/7/2007:
Μιχάλης Μιχαηλίδης, Φρίξος Σορόκος, Σωκράτης Σολομίδης.

Ο πρώην Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ.Συμεών Μάτσης αποχώρησε στις 11/10/2007 και στις 17/12/2007 απεχώρησαν οι κ.κ. Άθως Παπαχριστοφόρου και Δημήτρης Ιωαννίδης.

Αναλυτικά, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007, απαρτίζετο από τα πιο κάτω μέλη:

Μη εκτελεστικά και μη ανεξάρτητα μέλη

Μιχάλης Κλεόπας (Γραμματέας και μέλος - Διορίστηκε στις 21/1/1994)

Γεννήθηκε το 1949. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, Μέλος του Πειθαρχικού Συμβουλίου των Δικηγόρων, Μέλος και αξιωματούχος του Συμβουλίου του Παγκυπρίου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος της ΑΔΕΑ ως επίσης και Πρόεδρος ή Μέλος διάφορων Δικαστικών, Πειθαρχικών και Ερευνητικών Επιτροπών του ΚΟΑ, της ΚΟΠ, της ΚΟΠΕ και της ΤΕΔ. Είναι γραμματέας και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών. Δικηγόρος.

Κύπρος Μοιράνθης (Μέλος - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1967. Απεφοίτησε από το London School of Economics όπου απέκτησε πτυχίο B.Sc. (Economics & Computing) και συνέχισε τις σπουδές του στο Indiana University με υποτροφία από το Ίδρυμα Fullbright όπου απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα MBA (Finance). Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1993 στην Ελληνική Τράπεζα και ακολούθως ως Λειτουργός στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Εργάστηκε παράλληλα και στο Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Κύπρου ως μέλος ειδικού εκπαιδευτικού προσωπικού διδάσκοντας χρηματοοικονομικά. Από το 1995 εργάζεται στην Universal Life Insurance Public Company Ltd ως Βοηθός του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή.

Δρ. Γιάννος Μουζούρης (Μέλος - Διορίστηκε στις 2/5/2007)

Γεννήθηκε το 1969. Απεφοίτησε από το University of Wisconsin Madison όπου απέκτησε τα πτυχία B.Sc. Electrical and Computer Engineering and Mathematics, M.Sc. Electrical and Computer Engineering και M.Sc. Investment & Banking. Στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Electrical and Computer Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1999 από την εταιρεία Prudential Securities Inc. της Νέας Υόρκης και το 2000 στη CLR Financial Services Ltd, με κυριότερες δραστηριότητες την επενδυτική τραπεζική. Στη συνέχεια εργάστηκε για 3 έτη στην Tufton Oceanic Finance Group Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Από το έτος 2004 εργάζεται στην Interorient Navigation Co. Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης.

Μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη

Πέντε μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι θεωρούνται ανεξάρτητοι, σύμφωνα με τα κριτήρια ορισμού ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων που έχει υιοθετήσει η Universal Bank Public Ltd και έχουν υπογράψει σχετική Βεβαίωση Ανεξαρτησίας.

Χριστάκης Κληρίδης (Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος - Διορίστηκε Μέλος στις 9/7/2007, Διορίστηκε Πρόεδρος στις 18/10/2007)

Γεννήθηκε το 1951. Είναι κάτοχος πτυχίου Business Studies του Ηνωμένου Βασιλείου, εταίρος του Association of Chartered Certified Accountants του Ηνωμένου Βασιλείου και μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Εργάστηκε στην Αγγλία και στην Ελλάδα προτού επιστρέψει στην Κύπρο το 1977. Από το 1977 μέχρι το 1981 εργάστηκε στον οίκο Μεταξάς Λοιζίδης Συρίμης & Σία KPMG και από το 1981 μέχρι το 1999 ήταν συνétairos στον ίδιο οίκο με εξειδίκευση, μεταξύ άλλων, στους τομείς των τραπεζικών, χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Το Μάρτιο του 1999 διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών, θέση που υπηρέτησε μέχρι το Φεβρουάριο του 2003. Από το 2003 εργάζεται ως Πρόεδρος στην Εταιρεία CMK Eurofinance Consultants Ltd, ενώ ταυτόχρονα είναι μη Εκτελεστικός Σύμβουλος σε Διοικητικά Συμβούλια διαφόρων Εταιρειών.

Γκάρο Κεχεγιάν (Μέλος - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1953. Απεφοίτησε από το Oxford University όπου απέκτησε το πτυχίο English Language and Literature. Στη συνέχεια απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο στο International Relations στο University of Southern California (USC) καθώς και MBA στο University of California, Los Angeles (UCLA). Από το 1981 που επέστρεψε στην Κύπρο είναι ο Εκτελεστικός Διευθυντής της εταιρείας Stella Holdings Ltd, η οποία δραστηριοποιείται στον επενδυτικό τομέα και επίσης Πρόεδρος στη Pharos Consultants Limited - εταιρεία με οικονομικές δραστηριότητες στην παροχή επιχειρηματικών και διαχειριστικών συμβουλών. Είναι ο Ιδρυτής και Πρόεδρος του μη κερδοσκοπικού φιλανθρωπικού εκπαιδευτικού και πολιτιστικού ιδρύματος «Ο Φάρος». Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Lombard Natwest Bank Ltd και μετέπειτα Alpha Bank Ltd από το 1986 - 2000. Είναι ο Επίτιμος Πρόξενος της Βραζιλίας στην Κύπρο.

Χρίστος Μαυρέλλης (Μέλος - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1946. Απεφοίτησε από το Πανεπιστήμιο Αθηνών όπου απέκτησε πτυχίο Νομικής καθώς επίσης και δίπλωμα στο Ναυτιλιακό Δίκαιο από το University College στο Λονδίνο. Διετέλεσε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων από το 1982 - 1985 και ακολούθως Υπουργός Οικονομικών από το 1985 - 1988. Είναι Ανώτερος Συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Χρύσης Δημητριάδης & Σία στη Λεμεσό και μέλος σε αρκετά Διοικητικά Συμβούλια Δημόσιων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Χριστάκης Παύλου (Μέλος - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1945. Απεφοίτησε από το London Norwood Technical College όπου απέκτησε το πτυχίο Business Studies. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στην Barclays Bank στο Λονδίνο και ακολούθως στη Νέα Υόρκη. Εργάστηκε στην HSBC ως Chief Treasury Manager μέχρι το 1998 όπου και αφυπηρέτησε. Ακολούθως εργάστηκε στη Λαϊκή Τράπεζα ως Σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι το 2004. Σήμερα, είναι Αντιπρόεδρος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής της TFI Public Company Ltd, Επίτιμο Μέλος της ACI (Professional Body of Treasury Executives) και Μέλος του Guild of International Bankers.

Πάυλος Σαββίδης (Μέλος - Διορίστηκε στις 28/2/2008)

Γεννήθηκε το 1949. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής και μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Το 1989 διορίστηκε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων, θέση που κατείχε μέχρι το 1991. Διετέλεσε Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου κατά τα έτη 2002 - 2004. Από το 2004 έχει αναμιχθεί σε αρκετές συγχωνεύσεις και εξαγορές, κυρίως στον Τραπεζικό τομέα, τόσο στην Κύπρο όσο και στην Ελλάδα και είναι μέλος διαφόρων Διοικητικών Συμβουλίων.

Εκτελεστικό και μη ανεξάρτητο μέλος

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας υπάρχει εκπροσώπηση ενός Εκτελεστικού Συμβούλου, όπως προνοεί ο αναθεωρημένος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Δρ. Σπύρος Επισκόπου (Εκτελεστικό Μέλος - Διορίστηκε στις 17/1/2008)

Γεννήθηκε το 1959. Απεφοίτησε από το University of East Anglia με το πτυχίο B.A. Economics και στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Industrial Economics από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την τραπεζική του σταδιοδρομία στη Λαϊκή Τράπεζα όπου εργάστηκε για 13 χρόνια σε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Απεχώρησε από τη Λαϊκή Τράπεζα στη θέση του Γενικού Διευθυντή Ηνωμένου Βασιλείου όπου εργάστηκε για έξι χρόνια μέχρι το έτος 2001. Από το Μάρτιο του 2001 εργάζεται στη Universal Bank στη θέση του Γενικού Διευθυντή. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου.

Στο παρόν στάδιο, δεν υφίσταται στην Τράπεζα θέση Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και ως εκ τούτου δεν τίθεται θέμα διαχωρισμού των θέσεων μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή.

Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Στις 23/08/2007 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου είχε ανακοινωθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ο διορισμός του κ. Χριστάκη Κληρίδη ως Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου. Στις 18/10/2007, με νέα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κ. Χριστάκης Παύλου διορίστηκε στη θέση αυτή, εις αντικατάσταση του κ. Χριστάκη Κληρίδη.

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων, των οποίων το πρόβλημα τους δεν έχει λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας κατέχουν θέσεις σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων Εταιρειών (εισηγμένων και μη). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιούν στην Τράπεζα τις Εταιρείες στις οποίες συμμετέχουν καθώς επίσης κατά πόσον έχουν εκτελεστική ή μη εκτελεστική συμμετοχή στις Εταιρείες αυτές.

Το ανώτερο εκτελεστικό όργανο της Τράπεζας είναι ο Γενικός Διευθυντής, ο οποίος από την 17/01/2008 διορίστηκε Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2007 το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε 14 φορές.

Τα θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Στοχοθέτηση και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας
- Ετοιμασία ετήσιου προϋπολογισμού και επιχειρησιακού σχεδίου της Τράπεζας
- Καθορισμός πλαισίου για κεφαλαιουχικές επενδύσεις και σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις του ενεργητικού της Τράπεζας
- Υιοθέτηση και εφαρμογή αλλαγών στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
- Παρακολούθηση ασύνηθων συναλλαγών όπως επίσης και ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, Γενικός Διευθυντής, Γραμματέας, Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον
- Επιλογή, διορισμός και τερματισμός των υπηρεσιών του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας
- Διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας
- Καθορισμός πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων
- Επιλογή Γραμματέα της Τράπεζας

Για καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όλα τα μέλη, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να λάβουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με κάλυψη των εξόδων από την Τράπεζα. Επίσης, όλα τα μέλη έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Τράπεζας.

Ο Γραμματέας διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών δεν διαφοροποιείται προς την ευθύνη σε σχέση με άλλη κατηγορία μελών.

Με βάση το καταστατικό της Τράπεζας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων που ακολουθούν, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιοι του τρία (3) τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3) θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου και έχει το δικαίωμα επανεκλογής σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Κατά την ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων που διεξήχθη στις 13 Ιουνίου 2007 τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου: κ.κ. Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Π. Κλεόπας εξήλθαν εκ περιτροπής και αφού προτάθηκαν για επανεκλογή, επανεκλέγησαν κατά την ίδια συνέλευση. Επίσης, οι κ.κ. Άθως Παπαχριστοφόρου και Δρ. Γιάννος Μουζούρης οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 2/5/2007 απεχώρησαν, προσφέρθηκαν όμως για επανεκλογή και επανεκλέγησαν.

Στις 9/07/2007 υπέβαλαν την παραίτηση τους από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και επανεκλέγησαν οι κ.κ. Μιχάλης Μιχαηλίδης, Φρίξος Σορόκος και Σωκράτης Σολομίδης.

Στις 11/10/2007 ο πρώην Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Συμεών Μάτσης υπέβαλε την παραίτηση του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Στις 17/12/2007 υπέβαλαν την παραίτηση τους από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, οι κ.κ. Άθως Παπαχριστοφόρου και Δημήτρης Ιωαννίδης.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων ο Δρ. Γιάννος Μουζούρης θα εξέλθει αλλά προσφέρεται για επανεκλογή. Επίσης αποχωρούν οι κ.κ. Γκάρο Κεχεγιάν, Χριστάκης Μαυρέλλης, Χριστάκης Κληρίδης, Κύπρος Μοιράνθης, Χριστάκης Παύλου, οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 9/7/2007, ο Δρ. Σπύρος Επισκόπου ο οποίος διορίστηκε στις 17/1/2008 και ο κ. Παύλος Σαββίδης ο οποίος διορίστηκε στις 28/2/2008, προσφέρονται όμως για εκλογή.

Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σωστά ενημερωμένοι προτού λάβουν την απόφαση τους για εκλογή των πιο πάνω μελών.

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτροπή Ελέγχου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον δύο (2) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής και έχει εμπειρία τόσο στα Λογιστικά όσο και στα Χρηματοοικονομικά θέματα.

Κατά τη διάρκεια του 2007 η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Χριστάκης Κληρίδης (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)

Μέλη: Χρίστος Μαυρέλλης (από 19/7/07) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Άθως Παπαχριστοφόρου (από 19/7/07 μέχρι 17/12/07)
Μιχάλης Μιχαηλίδης (μέχρι 9/7/07)
Σωκράτης Σολομίδης (μέχρι 9/7/07)
Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)

Κατά το 2007, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

- Υποβολή προς το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε χρόνο αναφοράς που να περιλαμβάνει:
 - (α) Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Τράπεζα στους εξωτερικούς ελεγκτές της Τράπεζας.
 - (β) Την ανάθεση στους εξωτερικούς ελεγκτές ουσιαστών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την Τράπεζα και τις θυγατρικές της είτε σύμφωνα με το ποσό της σχετικής αμοιβής.
- Υποβολή εισηγήσεων και προτάσεων από τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το θέμα της επιλογής των λογιστικών αρχών (accounting policies) για τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- Σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα, Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία περιλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Τράπεζας.
- Εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με θέματα συμμόρφωσης με τον Κώδικα σε συνάρτηση των εργασιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα.

Επιθεώρηση των συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γραμματέας, Γενικός Διευθυντής, Εξωτερικός Ελεγκτής ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).

Αξιολόγηση της επάρκειας και της ανεξαρτησίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.

Επιτροπή Διορισμών

Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και η πλειοψηφία των οποίων είναι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρόεδρος του εκάστοτε Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Διορισμών αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Χριστάκης Κληρίδης (από 18/10/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος Συμεών Μάτσης (μέχρι 11/10/07)

Μέλη: Μιχάλης Κλεόπας (από 19/7/07) μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Κύπρος Μοιράνθης (από 19/7/07) μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/07) μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)

Κατά το 2007, η Επιτροπή Διορισμών συνεδρίασε 3 φορές.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Καθορισμός κριτηρίων για ανεύρεση υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει των προνοιών του Κώδικα και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ενημέρωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτά χρονικά διαστήματα αναφορικά με τις εργασίες της.

Επιτροπή Αμοιβών

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή απαρτίζεται από δύο (2) ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς συμβούλους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Χριστάκης Παύλου (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Άθως Παπαχριστοφόρου (από 19/7/07 μέχρι 17/12/07)
Μιχάλης Μιχαηλίδης (μέχρι 9/7/07)

Κατά το 2007, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Εξέταση όρων εργοδοτήσης όλων των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους
- Υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Τράπεζας, τους Διοικητικούς Συμβούλους
- Υποβολή προς έγκριση των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους σε γενική συνέλευση
- Σύγκριση της πολιτικής αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων με άλλες εταιρείες, λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες της αγοράς, καθώς και σε συνάρτηση με τις επιδόσεις της Τράπεζας και του ανταγωνισμού

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 20/7/07 ανακοίνωσε, μαζί με τη νέα σύνθεση των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη δημιουργία μίας νέας Επιτροπής με το όνομα Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή απαρτίζεται από τέσσερις (4) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους εκ των οποίων οι δύο (2) είναι ανεξάρτητοι και ένα (1) εκτελεστικό, μη ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Χριστάκης Παύλου (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Κύπρος Μοιράνθης (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Σπύρος Επισκόπου (από 28/2/08) - εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Κατά το 2007, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε 1 φορά.

Τα κυριότερα καθήκοντα της νέας Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Διαμόρφωση της στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας τόσο σε ατομικό όσο και σε επίπεδο Ομίλου.
- Ανάπτυξη εσωτερικού περιβάλλοντος διαχείρισης κινδύνων και της ενσωμάτωσης αυτής στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας και των θυγατρικών της.
- Καθορισμός των αρχών που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων.
- Λήψη και αξιολόγηση, ανά τρίμηνο, αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει το τραπεζικό ίδρυμα.
- Αξιολόγηση σε ετήσια βάση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και της καταλληλότητας των ορίων, της επάρκειας των προβλέψεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Η πιο πάνω αξιολόγηση γίνεται με βάση την ετήσια έκθεση του επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.
- Διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικού, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.

- Διατύπωση προτάσεων και η εισήγηση διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο, σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής για τη διαχείριση κινδύνων.

Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών.

Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων είναι ανάλογες με τις παρουσίες των μελών σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εγκρίνονται από τους μετόχους σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση.

Κατά την ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων που διεξήχθη στις 13 Ιουνίου 2007, εγκρίθηκε ετήσια αμοιβή ύψους £2.000 (€3.417,20) για κάθε μέλος και το ποσό των £50 (€85,43) για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών. Επιπρόσθετα, κατά την ίδια συνέλευση εγκρίθηκε η ετήσια αμοιβή του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους Λ.Κ.£12.000 (€20.503,22).

Ο διορισμός Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου στην Τράπεζα έγινε στις 17/1/2008, συνεπώς δεν υφίστανται αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το 2007.

Οι πιο πάνω αμοιβές αναθεωρούνται ετησίως. Οι αμοιβές των μη-εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις ευθύνες και το χρόνο που αναλώνουν σε συνεδριάσεις για λήψη αποφάσεων και για τη συμμετοχή τους στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Επίσης, με βάση το καταστατικό της Τράπεζας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης τα οποία είναι αναγκαία να γίνουν για την προσέλευση τους σε όλων των ειδών συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι αμοιβές των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την εξέταση του προϋπολογισμού για το επόμενο έτος. Οι εν λόγω αμοιβές αποτελούνται κυρίως από μισθό, ο οποίος αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την κατάσταση της αγοράς εργασίας.

Η ανάλυση των απολαβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τα έτη 2006 και 2007 έχει ετοιμαστεί με βάση το Παράρτημα 2 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και παρουσιάζεται στη Σημείωση 35 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 35 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007. Όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arm's length) και με διαφάνεια.

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου με υπεύθυνο άτομο τον κ. Στέλιο Αλεξάνδρου στον οποίο έχει δοθεί ο τίτλος του Γενικού Επιθεωρητή. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά 4 άτομα.

Στέλιος Αλεξάνδρου - Διευθυντής Γενικής Επιθεώρησης

Απεφοίτησε από το London School of Economics το 1986 με το πτυχίο B.Sc. Economics και το 1987 απέκτησε το μεταπτυχιακό τίτλο MBA από το Stirling University. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1987 από την Ελληνική Τράπεζα στην οποία εργάστηκε στην Υπηρεσία Χορηγήσεων, στην Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και στην Υπηρεσία Διεθνών Σχέσεων μέχρι και το 1997 όπου και εργοδοτήθηκε στην Universal Bank. Στην Universal Bank διετέλεσε Διευθυντής Χορηγήσεων και Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Γενικής Επιθεώρησης.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Τράπεζας και ότι είναι ικανοποιημένο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων της Τράπεζας.

Ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι η Τράπεζα έχει υιοθετήσει και έχει συμμορφωθεί με διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και ότι δεν έχει λόγο να πιστεύει ότι οι πληροφορίες δεν είναι πλήρεις και ορθές. Επίσης, βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Δρώσα Οικονομική Μονάδα

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

Σχέσεις με τους μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας απολαμβάνουν ίσης μεταχείρισης. Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια της έγκαιρης ενημέρωσης των μετόχων, ανακοινώνει τα αποτελέσματα της σε εξαμηνιαία βάση. Εκτός της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Τράπεζα διοργανώνει κατά καιρούς Εταιρική Παρουσίαση όπου παρουσιάζονται τόσο τα ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του προηγούμενου έτους, όσο και οι στρατηγικοί προγραμματισμοί δράσης της Τράπεζας για το άμεσο μέλλον.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους που συνολικά αντιπροσωπεύουν πέραν του 5% των εκδομένων μετοχών της Τράπεζας, να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση σε γενικές συνελεύσεις των μετόχων μέχρι 5 μήνες μετά τη λήξη του οικονομικού έτους της Τράπεζας και το αργότερο 10 ημέρες πριν από την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης.

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στις 7/5/07, διόρισε τη Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών κ. Έλλη Φωτιάδου ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer) σε αντικατάσταση του κ. Δημήτρη Σιακαλλή, ο οποίος απεχώρησε από την Τράπεζα στις 11/5/07.

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στις 7/5/2007, διόρισε τη Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών κ. Έλλη Φωτιάδου ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα σε αντικατάσταση του κ. Δημήτρη Σιακαλλή, ο οποίος απεχώρησε από την Τράπεζα στις 11/5/07. Επίσης η κ. Φωτιάδου εκτελεί χρέη Αναπληρωτή Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο
Universal Bank Public Limited

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2008

Διοικητικό Συμβούλιο και Άλλοι Αξιωματούχοι

Διοικητικό Συμβούλιο

Χριστάκης Κληρίδης	Πρόεδρος	
Σπύρος Επισκόπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	(Διορίσθηκε 17/01/2008)
Μιχάλης Κλεόπας	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	
Γιάννος Μουζούρης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	
Γκάρο Κεχεγιάν	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	
Κύπρος Μοιράνθης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	
Χρίστος Μαυρέλλης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	
Χριστάκης Παύλου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	
Παύλος Σαββίδης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος	(Διορίσθηκε 28/02/2008)

Γενικός Διευθυντής

Σπύρος Επισκόπου

Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

Αντρέας Θεοδωρίδης

Γραμματέας

Μιχάλης Κλεόπας

Εγγεγραμμένο Γραφείο

Λεωφόρος Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6^{ος} όροφος
1070 Λευκωσία

Νομικός Σύμβουλος

Δρ. Κύπρος Χρυσοστομίδης & Σία

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Ernst & Young
Chartered Accountants

Δήλωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων

Σύμφωνα με το άρθρο 9, εδάφια (3)(γ) και (7) του περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμο του 2007, εμείς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και οι άλλοι υπεύθυνοι για τις οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Ltd για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 επιβεβαιώνουμε ότι, εξ' όσων γνωρίζουμε:

- (α) οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις οι οποίες παρουσιάζονται στις σελίδες 17 μέχρι 63:
- (i) Καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και σύμφωνα με τις διατάξεις του εδαφίου (4) και
 - (ii) παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα των στοιχείων του ενεργητικού και υποχρεώσεων, της οικονομικής κατάστασης και του κέρδους της Universal Bank Public Ltd και
- (β) η έκθεση συμβούλων παρέχει δίκαιη ανασκόπηση των εξελίξεων και της απόδοσης της επιχείρησης καθώς και της θέσης της Universal Bank Public Ltd, μαζί με περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Χριστάκης Κληρίδης	Πρόεδρος
Σπύρος Επισκόπου	Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Μιχάλης Κλεόπας	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γιάννος Μουζούρης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Γκάρο Κεχεγιάν	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Κύπρος Μοιράνθης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Χρίστος Μαυρέλλης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Χριστάκης Παύλου	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος
Παύλος Σαββίδης	Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Υπεύθυνος για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων

Αντρέας Θεοδωρίδης, Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2008

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Universal Bank Public Ltd (η «Τράπεζα») υποβάλλει στους μετόχους την έκθεσή του και τις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Αλλαγή στο ιδιοκτησιακό καθεστώς της Τράπεζας

Στις 10 Ιανουαρίου και 6 Φεβρουαρίου 2007, η Universal Life Insurance Public Co. Ltd διέθεσε συνολικά και κατά ισομοιρία το 50,99% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε στην Τράπεζα προς τις εταιρείες Schöeller Holdings Ltd και Path Holdings Ltd. Στις 27 Νοεμβρίου 2007, η εταιρεία Schöeller Holdings Ltd η οποία κατείχε το 25,49% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου, πώλησε το μερίδιό της στις εταιρείες Commercial Value A.A.E. (22,41%) και Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο (3,08%), ανεβάζοντας έτσι το συνολικό ποσοστό που ελέγχεται από διασυνδεδεμένες εταιρείες του ομίλου Ασπίς στο 29,55%. Επίσης, κατά την διάρκεια του 2007, ο κ. Παύλος Σαββίδης και η εταιρεία Tygoonato Coffee Lounge Ltd απέκτησαν το 8,75% και 7,46% αντίστοιχα του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Οι μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου της Τράπεζας παρουσιάζονται στη Σημείωση 34.

Δραστηριότητες

Οι κυριότερες δραστηριότητες της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισαν να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο μέσω της λειτουργίας δικτύου 19 καταστημάτων.

Οικονομικά Αποτελέσματα

Τα λειτουργικά κέρδη πριν από τις προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων παρουσίασαν αύξηση 97,5% σε σύγκριση με το έτος 2006 και ανήλθαν σε £5,5 εκατ. (€9,3 εκατ.). Τα κέρδη μετά τις προβλέψεις και τη φορολογία ανήλθαν σε £4,6 εκατ. (€7,8 εκατ.) σε σύγκριση με κέρδη ύψους £1,9 εκατ. (€3,2 εκατ.) για το έτος 2006.

Το σύνολο του ενεργητικού παρουσίασε αύξηση ύψους 10% και ανήλθε σε £274,1 εκατ. (€468,3 εκατ.) σε σύγκριση με £248,8 εκατ. (€425,1 εκατ.) για το έτος 2006. Αυτό οφείλεται στην επένδυση διαθεσίμων που προήλθαν από την αύξηση των καταθέσεων. Ως αποτέλεσμα των θετικών αποτελεσμάτων, τα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας ενισχύθηκαν κατά £4,7 εκατ. (€8,0 εκατ.).

Τα βασικότερα οικονομικά στοιχεία για τα έτη 2007 και 2006 έχουν ως ακολούθως:

	2007	2006	2007	2006	Μεταβολή
	£'000	£'000	Ευρώ €'000	Ευρώ €'000	
Κύκλος εργασιών	21.668	17.668	37.021	30.188	+23%
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	5.466	2.767	9.339	4.728	+98%
Κέρδη πριν από τη φορολογία	4.576	1.872	7.818	3.199	+144%
Κέρδη μετά τη φορολογία	4.579	1.869	7.823	3.194	+145%
Κέρδη ανά μετοχή (σεντ)	30,3	12,4	51,7	21,1	+145%
Καταθέσεις	235.877	221.097	403.020	377.767	+7%
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	127.132	127.798	217.218	218.356	-0,5%
Σύνολο ενεργητικού	274.061	248.804	468.262	425.107	+10%
Ίδια κεφάλαια	17.203	12.521	29.393	21.393	+37%

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τους συμβούλους που αναφέρονται στη σελίδα 13. Στις 18 Οκτωβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας εξέλεξε τον κ. Χριστάκη Κληρίδη ως Πρόεδρο σε αντικατάσταση του κ. Συμεών Μάτση που απεχώρησε από την θέση του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά τη διάρκεια του έτους αποχώρησαν τα πιο κάτω μέλη:

Μιχάλης Μιχαλίδης	(απεχώρησε στις 09/07/2007)
Φρίξος Σορόκος	(απεχώρησε στις 09/07/2007)
Σωκράτης Σολομίδης	(απεχώρησε στις 09/07/2007)
Συμεών Μάτσης	(απεχώρησε στις 11/10/2007)
Άθως Παπαχριστοφόρου	(απεχώρησε στις 17/12/2007)
Δημήτρης Ιωαννίδης	(απεχώρησε στις 17/12/2007 - είχε διοριστεί στις 23/8/2007)

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων, ο Δρ. Γιάννος Μουζούρης θα εξέλθει αλλά προσφέρεται για επανεκλογή. Επίσης εξέρχονται οι κ.κ. Γκάρο Κεχεγιάν, Κύπρος Μοιράνθης, Χριστάκης Κληρίδης, Χριστάκης Μαυρέλης και Χριστάκης Παύλου, οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 9/7/2007, ο Δρ. Σπύρος Επισκόπου, ο οποίος διορίστηκε στις 17/1/2008 και ο κ. Παύλος Σαββίδης ο οποίος διορίστηκε στις 28/2/2008, προσφέρονται όμως για εκλογή.

Μελλοντικές εξελίξεις

Οι βασικότεροι βραχυπρόθεσμοι στόχοι της Τράπεζας περιλαμβάνουν τα εξής:

- εξυγίανση του χαρτοφυλακίου χορηγήσεων
- προσφορά νέων καταθετικών προϊόντων καθώς και προϊόντων δανειοδοτήσεων
- απεξάρτηση από τα εισοδήματα από καθαρούς τόκους και συγκέντρωση σε πιο κερδοφόρους τομείς όπως ο τομέας των διεθνών δραστηριοτήτων και
- αυτοματοποίηση και απλοποίηση μεγάλου αριθμού μεθόδων και διαδικασιών για συγκράτηση των λειτουργικών και άλλων εξόδων

Λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω και τη μέχρι σήμερα συνεχιζόμενη ανάπτυξη των εργασιών της Τράπεζας, η κερδοφόρα πορεία της αναμένεται να συνεχιστεί κατά το 2008.

Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα θεωρεί τη διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για τη διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που αντιμετωπίζονται είναι κυρίως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο λειτουργικός κίνδυνος, ο κίνδυνος αγοράς και ο κίνδυνος ρευστότητας. Λεπτομερής περιγραφή για τη διαχείριση των εν λόγω κινδύνων αναφέρεται στη Σημείωση 32 των οικονομικών καταστάσεων.

Μετοχικό Κεφάλαιο

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξε αλλαγή στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Τα γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού παρατίθενται στη Σημείωση 37 των οικονομικών καταστάσεων.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές της Τράπεζας κ.κ. Ernst & Young έχουν εκδηλώσει επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους. Ψήφισμα για τον επαναδιορισμό τους και καθορισμό της αμοιβής τους θα κατατεθεί στη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Χριστάκης Κληρίδης
Πρόεδρος

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2008

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007

	Σημ.	2007 £	2006 £
Κύκλος εργασιών		21.667.672	17.668.182
Έσοδα από τόκους	2	19.097.388	15.118.947
Έξοδα από τόκους	3	(8.789.818)	(8.231.706)
Καθαρά έσοδα από τόκους		10.307.570	6.887.241
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες		2.098.787	1.930.180
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες		(195.724)	(172.553)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα		436.989	401.528
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	4	3.808	101.055
Λοιπά έσοδα	5	30.700	116.472
Σύνολο καθαρών εσόδων		12.682.130	9.263.923
Κόστος προσωπικού	6	(4.488.598)	(4.200.799)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού		(613.235)	(619.841)
Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων		(33.847)	(16.818)
Ζημιές από επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα		(17.671)	(48.132)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα		(2.063.191)	(1.610.983)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις		(7.216.542)	(6.496.573)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις		5.465.588	2.767.350
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	12	(889.773)	(895.346)
Κέρδη πριν από τη φορολογία	7	4.575.815	1.872.004
Φορολογία	8	2.813	(2.644)
Κέρδη έτους		4.578.628	1.869.360
Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	9	30,3	12,4

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 – σε Ευρώ

	Συμπληρωματική Πληροφόρηση	
	2007 Ευρώ (€)	2006 Ευρώ (€)
Κύκλος εργασιών	37.021.416	30.187.881
Έσοδα από τόκους	32.629.825	25.832.255
Έξοδα από τόκους	(15.018.296)	(14.064.705)
Καθαρά έσοδα από τόκους	17.611.529	11.767.550
Έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες	3.585.990	3.297.908
Έξοδα από δικαιώματα και προμήθειες	(334.414)	(294.824)
Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα	746.640	686.051
Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	6.506	172.663
Λοιπά έσοδα	52.455	199.004
Σύνολο καθαρών εσόδων	21.668.706	15.828.352
Κόστος προσωπικού	(7.669.225)	(7.177.491)
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού	(1.047.774)	(1.059.061)
Ζημιές από επανεκτίμηση διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων	(57.831)	(28.735)
Ζημιές από επανεκτίμηση και διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα	(30.193)	(82.239)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(3.525.171)	(2.752.528)
Σύνολο εξόδων πριν από τις προβλέψεις	(12.330.194)	(11.100.054)
Κέρδη πριν από τις προβλέψεις	9.338.512	4.728.298
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	(1.520.267)	(1.529.789)
Κέρδη πριν από τη φορολογία	7.818.245	3.198.509
Φορολογία	4.806	(4.518)
Κέρδη έτους	7.823.051	3.193.991
Κέρδη κατά μετοχή (σεντ)	51,7	21,1

	Σημ.	2007 £	2006 £
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	10	69.017.187	54.564.147
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	11	21.466.629	10.513.148
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	12	127.132.478	127.798.246
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	13	51.611.703	50.832.230
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	14	145.634	43.923
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	-	473.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	16	1.156	1.156
Ακίνητα και εξοπλισμός	17	2.994.965	3.120.175
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	18	375.039	331.327
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	19	569.732	652.140
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	20	747.051	474.187
Σύνολο ενεργητικού		274.061.574	248.803.679
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Καταθέσεις από τράπεζες		25.391	4.064.588
Οφειλές σε τράπεζες	10	8.921.643	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	21	235.877.039	221.096.945
Λοιπές υποχρεώσεις	22	1.571.977	812.223
Δεδουλευμένα έξοδα	23	1.892.511	1.738.580
Δανειακό κεφάλαιο	24	8.570.000	8.570.000
Σύνολο υποχρεώσεων		256.858.561	236.282.336
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Μετοχικό κεφάλαιο	25	15.128.151	15.128.151
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		12.399.495	12.399.495
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων		1.078.005	1.078.005
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων		125.831	22.789
Γενικό αποθεματικό		26.867	26.867
Συσσωρευμένες ζημιές		(11.555.336)	(16.133.964)
		17.203.013	12.521.343
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων		274.061.574	248.803.679
ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	27	14.062.611	12.296.134
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	27	12.405.175	10.428.629

Χριστάκης Κληρίδης – Πρόεδρος
Δρ. Σπύρος Επισκόπου – Γενικός Διευθυντής
Αντρέας Θεοδωρίδης – Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής

Ισολογισμός

στις 31 Δεκεμβρίου 2007 – σε Ευρώ

Συμπληρωματική Πληροφόρηση

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Ακίνητα και εξοπλισμός

Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα

Σύνολο ενεργητικού

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Καταθέσεις από τράπεζες

Οφειλές σε τράπεζες

Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Λοιπές υποχρεώσεις

Δεδουλευμένα έξοδα

Δανειακό κεφάλαιο

Σύνολο υποχρεώσεων

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο

Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων

Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων

Γενικό αποθεματικό

Συσσωρευμένες ζημιές

Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων

ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2007 Ευρώ (€)	2006 Ευρώ (€)
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ		
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	117.922.865	93.228.380
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	36.677.913	17.962.780
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	217.218.735	218.356.267
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	88.183.830	86.852.021
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	248.830	75.047
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	808.168
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.975	1.975
Ακίνητα και εξοπλισμός	5.117.202	5.331.136
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	640.792	566.106
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	973.445	1.114.247
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	1.276.413	810.198
Σύνολο ενεργητικού	468.262.000	425.106.325
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Καταθέσεις από τράπεζες	43.383	6.944.761
Οφειλές σε τράπεζες	15.243.532	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	403.019.849	377.766.559
Λοιπές υποχρεώσεις	2.685.882	1.387.766
Δεδουλευμένα έξοδα	3.233.547	2.970.540
Δανειακό κεφάλαιο	14.642.714	14.642.714
Σύνολο υποχρεώσεων	438.868.907	403.712.340
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Μετοχικό κεφάλαιο	25.847.981	25.847.981
Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	21.185.795	21.185.795
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	1.841.881	1.841.881
Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	214.995	38.937
Γενικό αποθεματικό	45.905	45.905
Συσσωρευμένες ζημιές	(19.743.464)	(27.566.514)
Σύνολο υποχρεώσεων και ιδίων κεφαλαίων	468.262.000	425.106.325
ΕΝΔΕΧΟΜΕΝΕΣ ΚΑΙ ΑΝΕΙΛΗΜΜΕΝΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	24.027.397	21.009.192
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	21.195.500	17.818.371

Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007

Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Γενικό αποθεματικό	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
£	£	£	£	£	£	£
15.128.151	12.399.495	32.655	1.001.851	26.867	(18.003.324)	10.585.695
-	-	-	-	-	1.869.360	1.869.360
-	-	-	79.739	-	-	79.739
-	-	-	(3.585)	-	-	(3.585)
-	-	(86.514)	-	-	-	(86.514)
-	-	76.648	-	-	-	76.648
15.128.151	12.399.495	22.789	1.078.005	26.867	(16.133.964)	12.521.343
15.128.151	12.399.495	22.789	1.078.005	26.867	(16.133.964)	12.521.343
-	-	-	-	-	4.578.628	4.578.628
-	-	(1.070)	-	-	-	(1.070)
-	-	104.112	-	-	-	104.112
15.128.151	12.399.495	125.831	1.078.005	26.867	(11.555.336)	17.203.013

ΕΤΟΣ 2006

1 Ιανουαρίου 2006

Κέρδη μετά τη φορολογία

Επανεκτίμηση ακινήτων

Αναβαλλόμενη φορολογία

Μεταφορά στα αποτελέσματα από

διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων

προς πώληση

Επανεκτίμηση επενδύσεων

διαθέσιμων προς πώληση

31 Δεκεμβρίου 2006

ΕΤΟΣ 2007

1 Ιανουαρίου 2007

Κέρδη μετά τη φορολογία

Μεταφορά στα αποτελέσματα από

διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων

προς πώληση

Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων

προς πώληση

31 Δεκεμβρίου 2007

Κατάσταση Μεταβολών στα Ίδια Κεφάλαια

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 – σε Ευρώ

Συμπληρωματική Πληροφόρηση

Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων	Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων	Γενικό αποθεματικό	Συσσωρευμένες ζημιές	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Ευρώ (€)	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
25.847.981	21.185.795	55.794	1.711.764	45.905	(30.760.505)	18.086.734
-	-	-	-	-	3.193.991	3.193.991
-	-	-	136.242	-	-	136.242
-	-	-	(6.125)	-	-	(6.125)
-	-	(147.818)	-	-	-	(147.818)
-	-	130.961	-	-	-	130.961
25.847.981	21.185.795	38.937	1.841.881	45.905	(27.566.514)	21.393.985
25.847.981	21.185.795	38.937	1.841.881	45.905	(27.566.514)	21.393.985
-	-	-	-	-	7.823.050	7.823.050
-	-	(1.828)	-	-	-	(1.828)
-	-	177.886	-	-	-	177.886
25.847.981	21.185.795	214.995	1.841.881	45.905	(19.743.464)	29.393.093

ΕΤΟΣ 2006

1 Ιανουαρίου 2006

Κέρδη μετά τη φορολογία

Επανεκτίμηση ακινήτων

Αναβαλλόμενη φορολογία

Μεταφορά στα αποτελέσματα από

διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων

προς πώληση

Επανεκτίμηση επενδύσεων

διαθέσιμων προς πώληση

31 Δεκεμβρίου 2006

ΕΤΟΣ 2007

1 Ιανουαρίου 2007

Κέρδη μετά τη φορολογία

Μεταφορά στα αποτελέσματα από

διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων

προς πώληση

Επανεκτίμηση επενδύσεων διαθέσιμων

προς πώληση

31 Δεκεμβρίου 2007

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007

	Σημ.	2007 £	2006 £
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	30	10.573.573	22.324.953
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων		(533.348)	(329.722)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα		-	(387.448)
Αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		-	(3.332)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού		3.918	3.048
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα		473.000	355.000
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση		2.468	135.216
Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα		2.296.949	1.837.734
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση		2.738	5.146
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες		2.245.725	1.615.642
Ταμειακές ροές από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες			
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου		(509.750)	(491.836)
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		(509.750)	(491.836)
Καθαρή αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος		12.309.548	23.448.759
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών			
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου		60.056.265	36.607.506
Καθαρή ροή μετρητών και αντίστοιχων μετρητών		12.309.548	23.448.759
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	31	72.365.813	60.056.265

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 – σε Ευρώ

Συμπληρωματική Πληροφόρηση

	2007	2006
	Ευρώ (€)	Ευρώ (€)
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	18.066.022	38.144.447
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		
Αγορά ακινήτων, εξοπλισμού και λογισμικών προγραμμάτων	(911.279)	(563.363)
Αγορά επενδύσεων σε ακίνητα	-	(661.994)
Αγορά επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	(5.693)
Εισπράξεις από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	6.694	5.208
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων σε ακίνητα	808.168	606.554
Εισπράξεις από πώληση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	4.217	231.030
Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα	3.924.570	3.139.955
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	4.679	8.791
Καθαρή ταμειακή ροή από επενδυτικές δραστηριότητες	3.837.049	2.760.488
Ταμειακή ροή από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες		
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	(870.960)	(840.352)
Καθαρή ταμειακή ροή για χρηματοοικονομικές δραστηριότητες	(870.960)	(840.352)
Καθαρή αύξηση σε μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για το έτος	21.032.111	40.064.583
Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών		
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου	102.612.221	62.547.638
Καθαρή ροή μετρητών και αντίστοιχων μετρητών	21.032.111	40.064.583
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου	123.644.332	102.612.221

Περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών

στις 31 Δεκεμβρίου 2007

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθούνται αναφορικά με στοιχεία που κρίνονται σημαντικά ή ουσιώδη για τα αποτελέσματα χρήσεως και για την παρουσίαση της οικονομικής κατάστασης της Universal Bank Public Ltd (η «Τράπεζα») αναφέρονται πιο κάτω:

1. Βάση ετοιμασίας

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Κυπριακές λίρες (£) και ετοιμάστηκαν με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, προσαρμοσμένη έτσι που να περιλαμβάνει την επανεκτίμηση των ακινήτων, των επενδύσεων σε ακίνητα, των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση και των παραγώγων.

Δήλωση συμμόρφωσης

Οι οικονομικές καταστάσεις έχουν ετοιμαστεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ).

Επιπρόσθετα, οι οικονομικές καταστάσεις ετοιμάστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113 και των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Πληροφόρηση σε Ευρώ

Για σκοπούς πληροφόρησης, η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, ο ισολογισμός, η κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και η κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007, παρουσιάζονται και σε Ευρώ (€). Η μετατροπή από Κυπριακές λίρες σε Ευρώ (€) τόσο για τα στοιχεία του έτους 2007 όσο και του προηγούμενου έτους που παρουσιάζονται, έγινε με τη μέση ισοτιμία Ευρώ - Κυπριακής λίρας στις 31 Δεκεμβρίου 2007, η οποία ήταν €1=£0,585274.

2. Αλλαγές στις λογιστικές αρχές και υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων ΔΠΧΠ

Οι λογιστικές αρχές που ακολουθήθηκαν συνάδουν με αυτές του προηγούμενου οικονομικού έτους, εκτός όπως αναφέρεται πιο κάτω.

Η Τράπεζα υιοθέτησε τα ακόλουθα νέα και τροποποιημένα ΔΠΧΠ και Διερμηνείες κατά τη διάρκεια του έτους. Αυτά δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στη χρηματοοικονομική επίδοση ή την οικονομική κατάσταση της Τράπεζας, αλλά είχαν σαν αποτέλεσμα την παροχή επιπρόσθετων γνωστοποιήσεων.

ΔΠΧΠ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις»

ΔΛΠ 1 «Τροποποίηση - Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου»

Διερμηνεία 7 «Εφαρμογή της Προσέγγισης Αναμόρφωσης' του ΔΛΠ 29 'Παρουσίαση Οικονομικών Στοιχείων σε Υπερπληθωριστικές Οικονομίες»

Διερμηνεία 8 «Πεδίο Εφαρμογής ΔΠΧΠ 2»

Διερμηνεία 9 «Επανεκτίμηση Ενσωματωμένων Παραγώγων»

Διερμηνεία 10 «Ενδιάμεση Οικονομική Έκθεση και Απομείωση»

Οι κυριότερες επιδράσεις στις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας αναφέρονται πιο κάτω:

ΔΠΧΠ 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» και συμπληρωματική τροποποίηση στο ΔΛΠ 1, 'Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων - Γνωστοποιήσεις Κεφαλαίου'

Το ΔΠΧΠ 7 απαιτεί περαιτέρω γνωστοποιήσεις ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών σχετικά με την έκθεση σε κινδύνους προερχόμενους από χρηματοοικονομικά μέσα. Ειδικότερα, καθορίζει τις ελάχιστες απαιτούμενες γνωστοποιήσεις σε σχέση με τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ρευστότητας και τον κίνδυνο αγοράς. Το ΔΠΧΠ 7 αντικαθιστά το ΔΛΠ 30 «Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις Τραπεζών και Όμοιων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων» και τις απαιτήσεις γνωστοποιήσεων του ΔΛΠ 32 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις και Παρουσίαση».

Η σχετική τροποποίηση του ΔΛΠ 1 αφορά γνωστοποιήσεις σχετικά με το ύψος των κεφαλαίων μιας επιχείρησης καθώς και τον τρόπο που γίνεται η διαχείρισή τους.

Οι νέες γνωστοποιήσεις περιλαμβάνονται σε όλη την έκταση των οικονομικών καταστάσεων.

3. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν ισχύουν ακόμα

Μέχρι την ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων, έχουν εκδοθεί νέα ΔΠΧΠ, διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, η εφαρμογή των οποίων δεν είναι υποχρεωτική για την τρέχουσα λογιστική περίοδο και τα οποία η Τράπεζα δεν εφάρμοσε νωρίτερα, ως ακολούθως:

(α) Πρότυπα και διερμηνείες που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και υιοθετήθηκαν από την ΕΕ

ΔΠΧΠ 8 «Λειτουργικοί Τομείς» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)
Το ΔΠΧΠ 8 αντικαθιστά το ΔΛΠ 14, 'Οικονομικές Πληροφορίες Κατά Τομέα' και υιοθετεί μια διοικητική προσέγγιση αναφορικά με τις οικονομικές πληροφορίες που δίνονται κατά τομέα. Η πληροφόρηση που θα παρέχεται θα είναι αυτή που χρησιμοποιεί η διοίκηση εσωτερικά για την αξιολόγηση της απόδοσης των λειτουργικών τομέων και την κατανομή πόρων σε αυτούς τους τομείς. Αυτή η πληροφόρηση μπορεί να διαφέρει από αυτή που παρουσιάζεται στον ισολογισμό και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και οι εταιρείες θα πρέπει να δώσουν επεξηγήσεις και συμφωνίες αναφορικά με τις εν λόγω διαφορές. Η Τράπεζα βρίσκεται στη διαδικασία αξιολόγησης της επίδρασης αυτού του προτύπου στις οικονομικές της καταστάσεις.

Διερμηνεία 11, ΔΠΧΠ 2 «Συναλλαγές με Ίδιες Μετοχές και μεταξύ εταιρειών ιδίου Ομίλου» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Μαρτίου 2007)

Αυτή η Διερμηνεία απαιτεί όπως συναλλαγές στις οποίες παραχωρείται σε εργαζόμενο δικαίωμα επί συμμετοχικών τίτλων, θεωρούνται για σκοπούς λογιστικής αντιμετώπισης ως αμοιβές που καθορίζονται από την αξία της μετοχής και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, ακόμη και στην περίπτωση όπου η εταιρεία επιλέγει ή έχει την υποχρέωση να αγοράσει αυτούς τους συμμετοχικούς τίτλους από τρίτους ή οι μέτοχοι της εταιρείας παρέχουν τους προς παραχώρηση τίτλους. Η Διερμηνεία επεκτείνεται επίσης και στον τρόπο που οι θυγατρικές χειρίζονται, στις ιδιαίτερες οικονομικές καταστάσεις τους, προγράμματα όπου οι εργαζόμενοι τους λαμβάνουν δικαιώματα επί συμμετοχικών τίτλων της μητρικής εταιρείας.

Η Διερμηνεία 11 δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

(β) Πρότυπα και Διερμηνείες που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 23 «Κόστος Δανεισμού» (εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Με βάση τις τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 23, καταργείται η επιλογή που υπάρχει στο υφιστάμενο πρότυπο για αναγνώριση του κόστους δανεισμού στα έξοδα περιόδου για περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις. Το κόστος δανεισμού πρέπει να κεφαλαιοποιείται όταν γίνεται ειδικά για το σκοπό της απόκτησης ή κατασκευής ενός περιουσιακού στοιχείου που πληροί τις προϋποθέσεις. Ένα περιουσιακό στοιχείο που πληροί τις προϋποθέσεις είναι ένα περιουσιακό στοιχείο που κατ' ανάγκη χρειάζεται μια σημαντική χρονική περίοδο προετοιμασίας για τη χρήση για την οποία προορίζεται ή για την πώλησή του. Σύμφωνα με τις μεταβατικές διατάξεις του προτύπου, η Τράπεζα θα υιοθετήσει την αλλαγή από την ημερομηνία εφαρμογής του. Συνεπώς, το κόστος δανεισμού που αφορά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις θα κεφαλαιοποιούνται από την 1 Ιανουαρίου 2009. Δε θα γίνει αναπροσαρμογή για το κόστος δανεισμού που είχε καταχωρηθεί στα αποτελέσματα πριν από την ημερομηνία αυτή.

Διερμηνεία 12 «Συμβάσεις Παραχώρησης» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008)

Η Διερμηνεία 12 πραγματεύεται τον τρόπο με τον οποίο οι παραχωρησιούχοι θα πρέπει να εφαρμόζουν τα υφιστάμενα ΔΠΧΠ για να αναγνωρίσουν τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνουν και τα δικαιώματα που τους παραχωρούνται στις σχετικές συμβάσεις παραχώρησης. Με βάση τη Διερμηνεία, οι παραχωρησιούχοι δεν θα πρέπει να αναγνωρίσουν τη σχετική υποδομή ως ενσώματα πάγια στοιχεία, αλλά να αναγνωρίσουν ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή ένα άυλο περιουσιακό στοιχείο. Η Διερμηνεία 12 δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

Διερμηνεία 13 «Προγράμματα Εμπιστοσύνης Πελατών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2008)

Η Διερμηνεία 13 απαιτεί όπως τα βραβεία οικονομικής διευκόλυνσης – εκπτωτικά βραβεία (loyalty awards credits) απεικονίζονται λογιστικά ως ένα ξεχωριστό μέρος της συναλλαγής πώλησης με την οποία παραχωρούνται, και συνεπώς μέρος από τη δίκαιη αξία της αντιπαροχής που εισπράχθηκε για την πώληση, επιμερίζεται σε αυτά και καταχωρείται κατά τη διάρκεια της περιόδου κατά την οποία εξασκούνται. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η Διερμηνεία θα έχει σημαντική επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις όταν υιοθετηθεί.

3. Πρότυπα και Διερμηνείες που έχουν εκδοθεί αλλά δεν ισχύουν ακόμα - (β) Πρότυπα και Διερμηνείες που εκδόθηκαν από το ΣΔΛΠ και δεν υιοθετήθηκαν ακόμη από την ΕΕ (συνέχεια)

Διερμηνεία 14 ΔΛΠ 19 «Το Όριο πάνω σε ένα Περιουσιακό Στοιχείο Καθορισμένων Παροχών, οι Ελάχιστες Κεφαλαιακές Υποχρεώσεις και οι Αλληλεπιδράσεις τους» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2008)

Η Διερμηνεία 14 παρέχει οδηγίες σχετικά με το πώς πρέπει να εκτιμηθεί το όριο του ποσού του πλεονάσματος που μπορεί να καταχωρηθεί σαν περιουσιακό στοιχείο σε ένα σχέδιο τύπου καθορισμένων παροχών σύμφωνα με το ΔΛΠ 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους». Επίσης, επεξηγεί πως αυτό το όριο μπορεί να επηρεαστεί όταν υπάρχει νόμιμη ή συμβατική ελάχιστη κεφαλαιακή υποχρέωση και τυποποιεί την υφιστάμενη πρακτική. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι αυτή η τροποποίηση θα έχει επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Το ΔΛΠ 1 έχει τροποποιηθεί για να αναβαθμίσει τη χρησιμότητα των πληροφοριών που παρουσιάζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Από τις πιο σημαντικές τροποποιήσεις είναι η εισαγωγή μιας καινούργιας κατάστασης ολοκληρωμένου εισοδήματος που συνδυάζει όλα τα στοιχεία εσόδων και δαπανών που αναγνωρίζονται στο κέρδος ή ζημιά με τα άλλα ολοκληρωμένα εισοδήματα και της απαίτησης όπως αναδιατυπώσεις στις οικονομικές καταστάσεις ή αναδρομικές εφαρμογές νέων λογιστικών πολιτικών παρουσιάζονται από την αρχή της ενωρίτερης συγκριτικής περιόδου, δηλαδή σε μια τρίτη στήλη στον ισολογισμό. Η Τράπεζα θα κάνει τις απαραίτητες αλλαγές στην παρουσίαση των οικονομικών της καταστάσεων για το 2009.

Τροποποίηση στο ΔΛΠ 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών» (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Η τροποποίηση διευκρινίζει δύο θέματα. Τον ορισμό της «προϋπόθεσης κατοχύρωσης», με την εισαγωγή του όρου «μη-προϋπόθεση κατοχύρωσης» για όρους που δεν αποτελούν προϋποθέσεις κατοχύρωσης. Επίσης διευκρινίζεται ότι όλες οι ακυρώσεις είτε από την οντότητα είτε από άλλα συμβαλλόμενα μέρη, πρέπει να έχουν την ίδια λογιστική αντιμετώπιση. Η Τροποποίηση δεν έχει εφαρμογή στην Τράπεζα.

Αναθεωρημένο ΔΠΧΠ 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» και Τροποποιημένο ΔΛΠ 27 «Ενοποιημένες και Ιδιαίτερες Οικονομικές Καταστάσεις» (εφαρμόζονται για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουλίου 2009)

Οι κυριότερες αλλαγές στα υφιστάμενα Πρότυπα αφορούν τα εξής: (α) προσθήκη επιλογής για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων μειοψηφίας (η έννοια έχει αντικατασταθεί με τον όρο «συμμετοχικά δικαιώματα χωρίς δυνατότητα ελέγχου» στην εύλογη αξία, (β) στη μέθοδο υπολογισμού της υπεραξίας για συνενώσεις επιχειρήσεων που επιτυγχάνονται σταδιακά, (γ) στην καταχώρηση των εξόδων απόκτησης, (δ) στην καταχώρηση του ενδεχόμενου ανταλλάγματος, (ε) συναλλαγές με συμμετοχικά δικαιώματα χωρίς δυνατότητα ελέγχου, οι οποίες δεν έχουν σαν αποτέλεσμα την απώλεια ελέγχου, (στ) κατανομή των ζημιών θυγατρικής μεταξύ συμμετοχικών δικαιωμάτων χωρίς δυνατότητα ελέγχου και συμμετοχικών δικαιωμάτων με δυνατότητα ελέγχου, (ζ) επιμέτρηση του συμμετοχικού δικαιώματος κατά την απώλεια ελέγχου στη θυγατρική. Η Τράπεζα δεν αναμένει ότι η εφαρμογή των τροποποιήσεων θα έχει ουσιώδη επίδραση στις οικονομικές της καταστάσεις κατά την ημερομηνία εφαρμογής τους.

Τροποποιήσεις στο ΔΛΠ 32 και ΔΛΠ 1 «Χρηματοοικονομικά Μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο» ή «puttable» μέσο (εφαρμόζεται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2009)

Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 32 απαιτεί όπως ορισμένα χρηματοοικονομικά μέσα διαθέσιμα από τον κάτοχο («puttable» μέσα) και υποχρεώσεις που ανακύπτουν κατά την ρευστοποίηση μιας οντότητας καταταχθούν ως Ίδια Κεφάλαια εάν πληρούνται συγκεκριμένα κριτήρια. Η τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 απαιτεί γνωστοποίηση πληροφοριών αναφορικά με τα «puttable» μέσα που κατατάσσονται ως Ίδια Κεφάλαια. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν εφαρμογή στην Τράπεζα.

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις

Κατά την ετοιμασία των οικονομικών καταστάσεων η διοίκηση της Τράπεζας προβαίνει σε κρίσεις και εκτιμήσεις, οι οποίες έχουν ουσιώδη επίπτωση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι κυριότερες από αυτές είναι:

Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων

Η Τράπεζα εξετάζει αν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό από ένα δάνειο ή χαρτοφυλάκιο ομοιογενών δανείων. Οι ενδείξεις περιλαμβάνουν το ιστορικό αποπληρωμής, την οικονομική κατάσταση του οφειλέτη και τη ρευστοποιήσιμη αξία τυχόν εξασφαλίσεων. Εάν υπάρχουν τέτοιες ενδείξεις, υπολογίζεται το ανακτήσιμο ποσό των χορηγήσεων και δημιουργείται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων. Το ποσό

4. Σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις - Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων (συνέχεια)

της πρόβλεψης αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Η θεώρηση του πιστωτικού κινδύνου είναι συνεχής. Η μεθοδολογία και οι υποθέσεις για υπολογισμό της πρόβλεψης για απομείωση εξετάζονται τακτικά ώστε να περιορίζονται οι διαφορές μεταξύ των υπολογισθέντων και πραγματικών ζημιών από επισφαλείς απαιτήσεις.

Απομείωση επενδύσεων σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση αναγνωρίζονται στη δίκαιη αξία και οι αναπροσαρμογές αναγνωρίζονται στο αποθεματικό επανεκτίμησης. Απομείωση της αξίας των επενδύσεων αυτών προκύπτει όταν η μείωση της δίκαιης αξίας σε σχέση με την τιμή κόστους είναι σημαντική ή παρατεταμένη. Σε αυτή την περίπτωση η ζημιά που είχε αναγνωρισθεί στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Ο προσδιορισμός της σημαντικής και παρατεταμένης μείωσης απαιτεί εκτίμηση από την Τράπεζα. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη σε αυτή την εκτίμηση περιλαμβάνουν την αναμενόμενη μεταβλητότητα στην τιμή μιας μετοχής. Επιπρόσθετα, απομείωση προκύπτει όταν υπάρχουν ενδείξεις για σημαντικές αρνητικές μεταβολές στην τεχνολογία, την αγορά, το οικονομικό ή το νομικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται η επιχείρηση στην οποία έχει επενδύσει η Τράπεζα.

Ωφελήματα αφυπηρέτησης

Το κόστος των ωφελημάτων αφυπηρέτησης για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναλογιστικές εκτιμήσεις, κατά τις οποίες χρησιμοποιούνται παραδοχές για τους προεξοφλητικούς συντελεστές τα ποσοστά μακροπρόθεσμης απόδοσης των επενδύσεων, το ρυθμό αύξησης των μισθών, τα ποσοστά θνησιμότητας και τις μελλοντικές αυξήσεις στα ωφελήματα αφυπηρέτησης. Λόγω της μακροχρόνιας φύσης του σχεδίου, οι παραδοχές αυτές υπόκεινται σε σημαντική αβεβαιότητα.

Φόρος εισοδήματος

Η Τράπεζα υπόκειται σε φόρο εισοδήματος στην Κύπρο. Αυτό απαιτεί εκτιμήσεις για τον προσδιορισμό της πρόβλεψης φόρου εισοδήματος κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και συνεπώς ο τελικός προσδιορισμός της φορολογίας είναι αβέβαιος. Όπου η τελική φορολογία διαφέρει από τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα αρχικά, οι διαφορές θα επηρεάσουν το έξοδο φορολογίας, τις φορολογικές υποχρεώσεις και τις αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις της περιόδου όπου συμφωνείται ο τελικός προσδιορισμός φορολογίας με τις φορολογικές αρχές.

5. Μετατροπή ξένου συναλλάγματος

Οι οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε Κυπριακές λίρες (£) που είναι το νόμισμα λειτουργίας και το νόμισμα παρουσίασης της Τράπεζας.

Συναλλαγές σε ξένα νομίσματα αναγνωρίζονται αρχικά με την εφαρμογή στο ποσό του ξένου νομίσματος της τρέχουσας συναλλαγματικής ισοτιμίας μεταξύ του νομίσματος λειτουργίας και του ξένου νομίσματος κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Χρηματικά στοιχεία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται με την ισοτιμία κλεισίματος κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Όλες οι διαφορές αναγνωρίζονται στα «Έσοδα από συναλλαγές σε ξένο συνάλλαγμα» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται βάσει του ιστορικού κόστους σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ίσχυε κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Τα μη χρηματικά στοιχεία που επιμετρούνται σε εύλογες αξίες σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται με τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που υπήρχαν, όταν προσδιορίστηκε η δίκαιη αξία.

6. Κύκλος εργασιών

Ο κύκλος εργασιών περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους, τα δικαιώματα και προμήθειες, τα έσοδα από επενδύσεις και από διαπραγμάτευση συναλλάγματος και τα λοιπά έσοδα. Η Τράπεζα δεν προσφέρει υπηρεσίες χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) ή ενοικιαγοράς (hire purchase).

7. Αναγνώριση εσόδων

Έσοδα αναγνωρίζονται όταν πιθανολογείται ότι οικονομικά οφέλη θα εισρεύσουν στην Τράπεζα και το ποσό του εσόδου μπορεί να υπολογιστεί με αξιοπιστία.

(α) Έσοδα από τόκους

Για όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος και για τα τοκοφόρα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατατάσσονται ως διαθέσιμα προς πώληση, έσοδα ή έξοδα από τόκους αναγνωρίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Η Τράπεζα δεν αναγνωρίζει στα αποτελέσματα αλλά σε προσωρινό λογαριασμό ισολογισμού, τους δεδουλευμένους τόκους και άλλα συναφή έσοδα από μη εξυπηρετούμενα δάνεια και χορηγήσεις. Τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια και χορηγήσεις ορίζονται ως εξής: (α) δάνεια που παρουσιάζουν καθυστερήσεις πέραν των τριών μηνών και τα οποία δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένα, (β) τρεχούμενοι λογαριασμοί με όριο παρατραβήγματος οι οποίοι παρουσιάζουν υπέρβαση πέραν του 5% του ορίου τους, επί συνεχούς βάσης, για περισσότερο από τρεις μήνες και δεν είναι πλήρως εξασφαλισμένοι κατά την ημερομηνία υπολογισμού των δεδουλευμένων τόκων και (γ) δάνεια και χορηγήσεις για τα οποία έχει δημιουργηθεί πρόβλεψη για απομείωση.

Δεν αναγνωρίζονται έσοδα και έξοδα από τόκους στα υπόλοιπα δανείων και καταθέσεων πελατών που υπήρχαν στα βιβλία της Τράπεζας στις 15 Αυγούστου 1974, λόγω της Τουρκικής εισβολής. Τόκοι επί των υπολοίπων αυτών λογίζονται όταν αυτοί εισπραχθούν ή πληρωθούν.

(β) Δικαιώματα και προμήθειες

Τα έσοδα από δικαιώματα και προμήθειες αναγνωρίζονται ανάλογα με τη συμπλήρωση της συναλλαγής ώστε να συσχετίζονται με το κόστος παροχής της υπηρεσίας.

(γ) Έσοδα από μερίσματα

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης τους από την Τράπεζα.

(δ) Έσοδα από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα

Τα έσοδα από την διάθεση των εν λόγω ακινήτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων στα «Λοιπά έσοδα», όταν γίνει η παράδοση και ολοκληρωθεί η μεταβίβαση των κινδύνων στον αγοραστή.

8. Έξοδα μίσθωσης ακινήτων

Τα έξοδα μίσθωσης ακινήτων αποτελούνται από τα δεδουλευμένα έξοδα μισθώσεων του έτους και συμπεριλαμβάνονται στα «Λοιπά λειτουργικά έξοδα».

9. Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξ' ολοκλήρου. Οι εισφορές στο σχέδιο αυτό γίνονται σε ετήσια βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν από την αφυπηρέτηση. Το ετήσιο κόστος αυτού του ωφελήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης που συμπεριλαμβάνονται στα «έξοδα προσωπικού» υπολογίζονται με βάση την αναλογιστική μέθοδο προβολής μονάδας (projected unit credit method). Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις του σχεδίου τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια.

Αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές που υπερβαίνουν το 10% της σημερινής αξίας των υποχρεώσεων του σχεδίου ή της δίκαιης αξίας των στοιχείων ενεργητικού του σχεδίου, οποιοδήποτε είναι το μεγαλύτερο, αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μέσης περιόδου μέχρι την αφυπηρέτηση των υπαλλήλων που συμμετέχουν στο σχέδιο.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα

(α) Ημερομηνία αναγνώρισης

Αγορές ή πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που απαιτούν παράδοση τους εντός του χρονικού περιθωρίου που καθορίζεται από κανονισμούς ή τους πρότυπους κανόνες της σχετικής αγοράς, αναγνωρίζονται με τη χρήση της λογιστικής της ημερομηνίας συναλλαγής, δηλαδή την ημερομηνία κατά την οποία η Τράπεζα δεσμεύεται να αγοράσει ή να πωλήσει το στοιχείο ενεργητικού. Τα παράγωγα αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Οι «Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα», «Οφειλές σε τράπεζες», «Καταθέσεις από τράπεζες», «Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών», «Τοποθετήσεις σε τράπεζες» και «Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες» αναγνωρίζονται όταν η Τράπεζα εισπράξει ή χορηγήσει μετρητά στους αντισυμβαλλόμενους.

(β) Αρχική αναγνώριση και επιμέτρηση χρηματοοικονομικών μέσων

Η κατάταξη των χρηματοοικονομικών μέσων κατά την αρχική αναγνώριση εξαρτάται από το σκοπό της απόκτησής τους και τα χαρακτηριστικά τους. Όλα τα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται αρχικά στη δίκαιη αξία τους συν, στην περίπτωση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης που δεν επιμετρώνται στη δίκαιη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστος συναλλαγών που αποδίδεται άμεσα στην απόκτηση ή την έκδοση του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης.

(γ) Παράγωγα

Τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στον ισολογισμό στη δίκαιη αξία. Η δίκαιη αξία υπολογίζεται με βάση τις τρέχουσες τιμές, αναλύσεις προεξοφλημένων ταμειακών ροών και μεθόδους αποτίμησης δικαιωμάτων προαιρέσεως.

Τα παράγωγα κατατάσσονται ως στοιχεία ενεργητικού όταν η δίκαιη αξία τους είναι θετική και ως υποχρεώσεις όταν η δίκαιη αξία τους είναι αρνητική.

Όλα τα παράγωγα κατατάσσονται ως παράγωγα κρατούμενα για εμπορία και οι αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

(δ) Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με σταθερές ή προσδιοριστέες καταβολές που δεν έχουν χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα δάνεια και χορηγήσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον πρόβλεψη για απομείωση. Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού και όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα «Έσοδα από τόκους» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση δανείων και άλλων χορηγήσεων αναγνωρίζονται ως «Προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες παρουσιάζονται αφού αφαιρεθούν οι προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χορηγήσεων που προκύπτουν από τη συνήθη διεξαγωγή των εργασιών. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις διαγράφονται όταν δεν είναι πλέον εφικτή η είσπραξή τους.

Η εισπραξιμότητα των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες αξιολογείται με βάση την οικονομική κατάσταση, τους πόρους χρηματοδότησης, και το ιστορικό αποπληρωμής του οφειλέτη, την πιθανότητα στήριξης από πιστοληπτικά αξιόπιστους εγγυητές και τη ρευστοποιήσιμη αξία των εξασφαλίσεων.

Ένα δάνειο χαρακτηρίζεται ως επισφαλές όταν είναι πιθανόν ότι η Τράπεζα δεν θα εισπράξει όλο το οφειλόμενο ποσό με βάση τους αρχικούς συμβατικούς όρους του δανείου, εκτός αν τέτοια δάνεια είναι εξασφαλισμένα ή υφίστανται άλλοι λόγοι που συνηγορούν έτσι που η Τράπεζα να αναμένει ότι θα εισπραχθούν όλα τα ποσά που οφείλονται.

Όταν ένα δάνειο χαρακτηριστεί ως επισφαλές, η λογιστική του αξία μειώνεται στην εκτιμημένη ανακτήσιμη αξία του η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το πραγματικό επιτόκιο του δανείου. Το ποσό της πρόβλεψης για απομείωση είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και του εκτιμώμενου ανακτήσιμου ποσού της.

10. Χρηματοοικονομικά μέσα - (δ) Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Τα επισφαλή δάνεια παρακολουθούνται σε συνεχή βάση και θεωρούνται για σκοπούς προβλέψεων κάθε εξαμήνου. Οποιοσδήποτε μεταγενέστερες αλλαγές στα ανακτήσιμα ποσά και στο χρόνο κατά τον οποίο αναμένεται να εισπραχθούν, συγκρίνονται με προηγούμενους υπολογισμούς και εκεί όπου προκύπτει διαφορά στην πρόβλεψη γίνεται η αντίστοιχη χρέωση/πίστωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Γίνεται επαναφορά προβλέψεων για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων μόνο όταν η φερεγγυότητα του πελάτη έχει βελτιωθεί σε τέτοιο βαθμό που να θεωρείται εφικτή η έγκαιρη είσπραξη του κεφαλαίου και των τόκων με βάση τους όρους της σύμβασης του δανείου.

Έχει γίνει πρόβλεψη για το σύνολο των χορηγήσεων και άλλων λογαριασμών που είχαν χορηγηθεί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974.

(ε) Επενδύσεις

Οι επενδύσεις σε μετοχές και σε κρατικά και άλλα αξιόγραφα, έχουν καταταχθεί στις κατηγορίες επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση και επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη, αντίστοιχα. Η απόφαση για την κατάταξη λαμβάνεται κατά την απόκτηση της επένδυσης.

Τόκοι από επενδύσεις σε κρατικά και άλλα αξιόγραφα περιλαμβάνονται στα «Έσοδα από τόκους» για την περίοδο που κατέχονται οι επενδύσεις.

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

Οι επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη είναι επενδύσεις με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη, τις οποίες η Τράπεζα έχει την πρόθεση και τη δυνατότητα να κρατήσει μέχρι τη λήξη. Μετά την αρχική επιμέτρηση, οι κρατούμενες μέχρι τη λήξη επενδύσεις επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Το αποσβεσμένο κόστος υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ του αρχικού ποσού και του καταβλητέου στη λήξη ποσού και όλες τις αμοιβές που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του πραγματικού επιτοκίου. Η απόσβεση περιλαμβάνεται στα «Έσοδα από τόκους» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Ζημιές από την απομείωση αυτών των επενδύσεων αναγνωρίζονται στις «Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση επιμετρούνται στη δίκαιη αξία τους με βάση τις τρέχουσες αγοραίες τιμές για τίτλους εισηγμένους σε χρηματιστήριο. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους παρουσιάζονται στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους που υπολογίζεται χρησιμοποιώντας αναγνωρισμένα μοντέλα και δείκτες αποτίμησης όπως αυτά αναπροσαρμόζονται ανάλογα με τις ειδικές συνθήκες του εκδότη ή που βασίζεται στη θεώρηση των οικονομικών αποτελεσμάτων, την υφιστάμενη κατάσταση και τις προοπτικές του εκδότη συγκρινόμενες με αυτές παρόμοιων εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήρια για τις οποίες υπάρχουν τρέχουσες αγοραίες τιμές.

Οι αναπροσαρμογές στη δίκαιη αξία των επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση περιλαμβάνονται στο «Αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων». Σε περίπτωση πώλησης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση ή απομείωσης των επενδύσεων, το σχετικό κέρδος ή ζημιά που αναγνωρίστηκε στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στα «Έσοδα από επενδύσεις σε μετοχές» και «Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντίστοιχα.

Επενδύσεις σε μετοχές διαθέσιμες προς πώληση απομειώνονται αν η μείωση στην εκτιμημένη δίκαιη αξία τους είναι σημαντική ή παρατεταμένη και περιλαμβάνονται στις «Ζημιές από επανεκτίμηση, διάθεση και απομείωση χρηματοοικονομικών μέσων» στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι ζημιές από απομείωση επενδύσεων σε μετοχές δεν αναστρέφονται μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τυχόν αύξηση στη δίκαιη αξία μετά την απομείωση αναγνωρίζεται στο αποθεματικό επανεκτίμησης.

(στ) Καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο

Οι καταθέσεις και το δανειακό κεφάλαιο επιμετρούνται αρχικά στη δίκαιη αξία της ληφθείσας αντιπαροχής, μετά την αφαίρεση των εξόδων έκδοσης. Μεταγενέστερα, επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι τόκοι σε καταθέσεις και δανειακό κεφάλαιο περιλαμβάνονται στα «Έσοδα από τόκους».

11. Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων

(α) Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού διαγράφεται όταν: (α) εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή (β) η Τράπεζα έχει μεταβιβάσει τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή έχει αναλάβει συμβατική υποχρέωση να καταβάλει τις ταμειακές ροές σε τρίτο μέρος και είτε (α) έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού είτε (β) δεν έχει ούτε μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη της κυριότητας του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, αλλά δεν έχει διατηρήσει τον έλεγχό του.

(β) Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση διαγράφεται όταν εξοφλείται, ακυρώνεται ή εκπνέει.

12. Συμψηφισμός χρηματοοικονομικών μέσων

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού και μία χρηματοοικονομική υποχρέωση συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στον ισολογισμό, όταν η Τράπεζα έχει επί του παρόντος νομικά ισχυρό δικαίωμα να συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και προτίθεται είτε να προβεί σε διακανονισμό του καθαρού υπολοίπου, είτε να εισπράξει το ποσό της απαίτησης εξοφλώντας ταυτόχρονα την υποχρέωση.

13. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Οι θυγατρικές εταιρείες αναγνωρίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας στην τιμή κτήσεως μείων οποιαδήποτε απομείωση.

14. Μετοχικό κεφάλαιο

Η διαφορά μεταξύ της τιμής έκδοσης μετοχικού κεφαλαίου και της ονομαστικής αξίας αναγνωρίζεται στο αποθεματικό υπέρ το άρτιο. Τα έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου αναγνωρίζονται αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια.

15. Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων

Ακίνητα που κατέχονται από την Τράπεζα για χρήση στην παροχή υπηρεσιών ή για διοικητικούς σκοπούς κατατάσσονται ως ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας.

Τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται για τις εργασίες της Τράπεζας επιμετρούνται αρχικά στο κόστος και μεταγενέστερα επιμετρούνται στη δίκαιη αξία μείων συσσωρευμένες αποσβέσεις. Η επανεκτίμηση γίνεται περιοδικά από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές. Οι αποσβέσεις υπολογίζονται στη δίκαιη αξία μείων την υπολειμματική αξία των κτιρίων, με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στη δίκαιη αξία των ακινήτων αναγνωρίζονται στο «Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων». Σε περίπτωση διάθεσης των ακινήτων, το σχετικό υπόλοιπο στο αποθεματικό επανεκτίμησης μεταφέρεται στο 'Αποθεματικό αδιανέμητων κερδών'.

Ο εξοπλισμός και τα λογισμικά προγράμματα επιμετρούνται σε τιμή κτήσης μείων συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι βελτιώσεις σε ακίνητη μισθωμένη περιουσία επιμετρείται σε τιμή κτήσης μείων συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Το κέρδος ή ζημιά από τυχόν πώληση ακινήτων και εξοπλισμού, μεταφέρεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων του έτους κατά τη διάρκεια του οποίου έγινε η πώληση.

Όλα τα στοιχεία πάγιου ενεργητικού που παρέμειναν στις κατεχόμενες περιοχές, εξαιρουμένης της ακίνητης περιουσίας, έχουν διαγραφεί το 1974. Έχει γίνει επίσης πρόβλεψη για τη συνολική λογιστική αξία ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στις κατεχόμενες περιοχές.

15. Ακίνητα, εξοπλισμός, λογισμικά προγράμματα και υπεραξία για μίσθωση κτιρίων (συνέχεια)

Οι αποσβέσεις των επίπλων, του εξοπλισμού, των ηλεκτρονικών υπολογιστών, των λογισμικών προγραμμάτων και των οχημάτων υπολογίζονται στο κόστος μείον την υπολειμματική τους αξία με βάση τη μέθοδο της σταθερής απόσβεσης κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης οικονομικής ζωής τους, με έναρξη της απόσβεσης το μήνα κτήσης.

Τα ετήσια ποσοστά αποσβέσεων είναι τα ακόλουθα:

	%
Κτίρια	4
Έπιπλα	10
Γραφειακός εξοπλισμός	20
Ηλεκτρονικοί υπολογιστές	20-33
Λογισμικά προγράμματα	25
Οχήματα	20

Οι δαπάνες τροποποίησης μισθωμένων κτιρίων και η υπεραξία για μίσθωση κτιρίων αποσβένονται σε 10 έτη ή κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης αν αυτή είναι μικρότερη των 10 ετών.

Η λογιστική αξία του εξοπλισμού, των λογισμικών προγραμμάτων και της υπεραξίας για μίσθωση κτιρίων αναθεωρείται για απομείωση όταν τα γεγονότα ή αλλαγές στις περιστάσεις δείχνουν ότι η λογιστική αξία πιθανόν να μην είναι ανακτήσιμη. Αν υπάρχει τέτοια ένδειξη και η λογιστική αξία ξεπερνά το ανακτήσιμο ποσό, τα στοιχεία πάγιου ενεργητικού απομειώνονται στο ανακτήσιμο ποσό μέσω της κατάστασης λογαριασμού αποτελεσμάτων.

16. Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν και ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρούνται κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στη δίκαιη αξία τους. Κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν από μεταβολές στη δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Οι εκτιμήσεις γίνονται από ανεξάρτητους προσοντούχους εκτιμητές.

17. Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές

Προβλέψεις για επιδικίες ή υπό διαιτησία διαφορές αναγνωρίζονται όταν: (α) η Τράπεζα έχει παρούσα δέσμευση (νομική ή τεκμαιρόμενη) ως αποτέλεσμα ενός γεγονότος του παρελθόντος, (β) πιθανολογείται ότι θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για διακανονισμό της δέσμευσης, και (γ) μπορεί να γίνει μια αξιόπιστη εκτίμηση για το ποσό της δέσμευσης.

18. Φορολογία εισοδήματος

Η φορολογία εισοδήματος υπολογίζεται με βάση την ισχύουσα φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στην περίοδο κατά την οποία προκύπτουν τα εισοδήματα. Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο υποχρεώσεως.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μεταξύ της φορολογικής βάσης και της λογιστικής αξίας των στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων από τις οποίες θα προκύψουν φορολογητέα ποσά σε μελλοντικές περιόδους.

Αναγνωρίζονται αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις για όλες τις εκπεστές προσωρινές διαφορές και για τις μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές όταν πιθανολογείται ότι θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο κέρδος έναντι του οποίου οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις μπορούν να αξιοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αναθεωρείται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού και μειώνεται στο βαθμό που δεν πιθανολογείται ότι θα υπάρξουν αρκετά φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων να χρησιμοποιηθεί μέρος ή το σύνολο των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις επιμετρούνται στο ποσό που αναμένεται να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές (ή να ανακτηθεί από αυτές) με τη χρήση φορολογικών συντελεστών που αναμένεται να ισχύουν

18. Φορολογία εισοδήματος (συνέχεια)

στην περίοδο κατά την οποία η απαίτηση θα ρευστοποιηθεί ή η υποχρέωση θα διακανονιστεί.

Τρέχουσες και αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν προκύπτουν από την ίδια φορολογητέα επιχείρηση και αφορούν την ίδια φορολογική αρχή και όπου υπάρχει νομικό δικαίωμα συμψηφισμού.

19. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών στην κατάσταση ταμειακών ροών αντιπροσωπεύουν μετρητά στο ταμείο και βραχυπρόθεσμες τοποθετήσεις αποπληρωτέες εντός τριών μηνών, όπως επίσης και μη υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου και χρεόγραφα της Κυπριακής Κυβέρνησης τα οποία έχουν λήξη εντός τριών μηνών.

20. Συγκριτικές πληροφορίες

Η παρουσίαση των συγκριτικών πληροφοριών έχει διαφοροποιηθεί για να συνάδει με αλλαγές που έγιναν για το τρέχον έτος. Οι διαφοροποιήσεις αυτές αφορούν κυρίως την παρουσίαση γνωστοποιήσεων που απαιτούνται από το ΔΠΧΠ 7 που υιοθετήθηκε την 1 Ιανουαρίου 2007. Οι διαφοροποιήσεις στην παρουσίαση δεν είχαν οποιαδήποτε επίδραση στα κέρδη μετά τη φορολογία ή στα ίδια κεφάλαια της Τράπεζας.

1. Πληροφορίες για την Τράπεζα

Οι οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Limited (η «Τράπεζα») για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 εγκρίθηκαν για έκδοση με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 31 Μαρτίου 2008.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2006, η Τράπεζα ήταν θυγατρική εταιρεία της Universal Life Insurance Public Co. Ltd. Στις 10 Ιανουαρίου 2007 και 6 Φεβρουαρίου 2007, η Universal Life Insurance Public Co. Ltd διέθεσε συνολικά το 50,99% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου που κατείχε στην Τράπεζα κατά ισομοιρία προς τις εταιρείες Schöeller Holdings Ltd και Path Holdings Ltd. Στις 27 Νοεμβρίου 2007, η εταιρεία Schöeller Holdings Ltd η οποία κατείχε το 25,49% του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου πώλησε το μερίδιο της στις εταιρείες Commercial Value A.A.E. (22,41%) και Ασπίς Πρόνοια Α.Ε.Γ.Α Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο (3,08%), ανεβάζοντας έτσι το συνολικό ποσοστό που ελέγχεται από διασυνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου Ασπίς στο 29,55%. Επίσης κατά την διάρκεια του 2007 ο κ. Παύλος Σαββίδης και η εταιρεία Tygoonato Coffee Lounge Ltd απέκτησαν το 8,75% και 7,46% αντίστοιχα του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας. Οι μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου της Τράπεζας παρουσιάζονται στη Σημείωση 34.

Η κυριότερη δραστηριότητα της Τράπεζας κατά τη διάρκεια του έτους συνέχισε να είναι η παροχή τραπεζικών και χρηματοοικονομικών υπηρεσιών στην Κύπρο.

Η Τράπεζα συστάθηκε ως εταιρεία περιορισμένης ευθύνης το έτος 1925 σύμφωνα με τον Περί Εταιρειών Νόμο του 1922 και 1923 της Κύπρου και θεωρείται δημόσια εταιρεία σύμφωνα με τις πρόνοιες του Περί Εταιρειών Νόμου των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών.

2. Έσοδα από τόκους

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες
Τοποθετήσεις σε τράπεζες
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα

2007	2006
£	£
13.952.970	11.734.161
2.847.469	1.547.052
2.296.949	1.837.734
19.097.388	15.118.947

3. Έξοδα από τόκους

Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών
Καταθέσεις από τράπεζες
Δανειακό κεφάλαιο

2007	2006
£	£
8.250.556	7.733.773
29.511	6.097
509.751	491.836
8.789.818	8.231.706

4. Έσοδα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση
Μεταφορά από το αποθεματικό επανεκτίμησης επενδύσεων λόγω διάθεσης επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση
Κέρδη από διάθεση επενδύσεων διαθεσίμων προς πώληση

2007	2006
£	£
2.738	5.146
1.070	86.514
-	9.395
3.808	101.055

5. Λοιπά έσοδα

Κέρδος από τη μεταβολή στη δίκαιη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα
Λοιπά έσοδα

2007	2006
£	£
-	85.552
30.700	30.920
30.700	116.472

6. Κόστος προσωπικού

Μισθοί και άλλες απολαβές προσωπικού
Κοινωνικές ασφαλίσεις και άλλες επιβαρύνσεις
Ωφελήματα αφυπηρέτησης προσωπικού

2007	2006
£	£
3.496.591	3.223.160
410.021	384.797
581.986	592.842
4.488.598	4.200.799

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν 190 (2006: 189).

Ωφελήματα αφυπηρέτησης – Σχέδιο καθορισμένου ωφελήματος

Η Τράπεζα λειτουργεί σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος το οποίο χρηματοδοτεί εξ' ολοκλήρου. Οι εισφορές στο σχέδιο αυτό γίνονται σε ετήσια βάση με σκοπό να δημιουργηθούν επαρκή αποθεματικά κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων για την καταβολή εφάπαξ φιλοδωρήματος κατά την αφυπηρέτηση ή το θάνατο πριν από την αφυπηρέτηση. Το ετήσιο κόστος αυτού του ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Τα ωφελήματα αφυπηρέτησης που συμπεριλαμβάνονται στο κόστος προσωπικού, υπολογίζονται με την αναλογιστική μέθοδο προβολής μονάδας (projected unit credit method), από ανεξάρτητους αναλογιστές. Σύμφωνα με τη μέθοδο αυτή, το κόστος για ωφελήματα αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος χρεώνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια της υπηρεσίας των υπαλλήλων, σύμφωνα με τη γνώμη επαγγελματιών αναλογιστών που προβαίνουν σε αναλογιστικές εκτιμήσεις του σχεδίου τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Η υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος, υπολογίζεται με βάση τη σημερινή αξία των αναμενόμενων μελλοντικών εκροών, χρησιμοποιώντας ως επιτόκιο αναγωγής το μέσο επιτόκιο χρεογράφων του Δημοσίου παρόμοιας διάρκειας με τη διάρκεια της υποχρέωσης.

Βάσει της αναλογιστικής μελέτης που έγινε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007, τα ποσά που εμφανίζονται στον ισολογισμό της Τράπεζας σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος έχουν ως εξής:

Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου
Έλλειμμα
Μη αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά
Καθαρή υποχρέωση που αναγνωρίζεται στον ισολογισμό

2007	2006
£	£
(3.967.007)	(3.542.652)
2.907.632	2.483.100
(1.059.375)	(1.059.552)
148.404	569.107
(910.971)	(490.445)

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Οι κυριότερες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την αναλογιστική μελέτη ήταν:

	2007	2006
	%	%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	5,25	5,0
Μέση ετήσια απόδοση επενδύσεων	6,0	6,0
Μέση ετήσια αύξηση μισθών	6,5	6,5

Το έξοδο που περιλαμβάνεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων σχετικά με το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος αναλύεται ως εξής:

	2007	2006
	£	£
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	541.772	494.512
Τόκος επί των υποχρεώσεων του σχεδίου	174.860	142.712
Αναμενόμενη απόδοση περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	(146.259)	(94.900)
Αναγνωρισμένη αναλογιστική ζημιά για το έτος	11.613	50.518
Σύνολο	581.986	592.842

Κίνηση στην υποχρέωση που παρουσιάζεται στον ισολογισμό (Σημ. 22):

	2007	2006
	£	£
Καθαρή (υποχρέωση)/απαίτηση την 1 ^η Ιανουαρίου	(490.447)	94.985
Κόστος όπως εμφανίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	(581.986)	(592.842)
Εισφορές εργοδότη για το έτος	161.462	7.412
Καθαρή υποχρέωση στις 31 Δεκεμβρίου	(910.971)	(490.445)

Κίνηση των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου:

	2007	2006
	£	£
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου την 1η Ιανουαρίου	2.483.100	1.362.950
Αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	146.259	94.900
Εισφορές εργοδότη για το έτος	161.462	7.412
Πληρωμές για το έτος	(161.462)	(7.412)
Μεταβολή στην δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	278.273	1.025.250
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου στις 31 Δεκεμβρίου	2.907.632	2.483.100
Πραγματική απόδοση στα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου	424.532	1.120.150

Τα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου δεν περιλαμβάνουν τίτλους ή/και άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν εκδοθεί από την Τράπεζα.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2007

6. Κόστος προσωπικού (συνέχεια)

Οι εμπειρικές προσαρμογές και οι επιδράσεις τους στην παρούσα αξία των υποχρεώσεων και στη δίκαιη αξία των περιουσιακών στοιχείων του σχεδίου είναι:

	2007	2006	2005
	£	£	£
Παρούσα αξία υποχρεώσεων σχεδίου	(3.967.007)	(3.542.652)	(2.634.200)
Δίκαιη αξία περιουσιακών στοιχείων σχεδίου	2.907.632	2.483.100	1.362.950
Έλλειμμα	(1.059.375)	(1.059.552)	(1.271.250)
Εμπειρικές προσαρμογές στις υποχρεώσεις του σχεδίου	130.815	(278.639)	(17.091)
Εμπειρικές προσαρμογές στα περιουσιακά στοιχεία του σχεδίου	278.273	1.025.250	316.190

Τα έξοδα για το σχέδιο αφυπηρέτησης καθορισμένου ωφελήματος για το έτος 2008 αναμένονται να ανέλθουν σε £582.550.

7. Κέρδη πριν από την φορολογία

Τα κέρδη πριν από την φορολογία παρουσιάζονται μετά την αφαίρεση των πιο κάτω:

	2007	2006
	£	£
Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων	34.625	27.905
Αμοιβή ελεγκτών	25.000	42.250
Αποσβέσεις στοιχείων πάγιου ενεργητικού	613.235	619.841
Κέρδη από πώληση και διαγραφή στοιχείων πάγιου ενεργητικού	2.376	3.048
Ενοίκια για μισθώσεις κτιρίων	385.412	343.178

8. Φορολογία

	2007	2006
	£	£
Εταιρικός φόρος προηγούμενων ετών	-	9.255
Εισφορά για την άμυνα προηγούμενων ετών	-	1.363
Αναβαλλόμενη φορολογία	(2.813)	(7.974)
	(2.813)	2.644

8. Φορολογία (συνέχεια)

Η συμφωνία της φορολογίας στα κέρδη πριν από τη φορολογία με βάση τους ισχύοντες συντελεστές και της πίστωσης για φορολογία έχει ως εξής:

	2007	2006
	£	£
Κέρδη πριν από τη φορολογία	4.575.815	1.872.004
Φορολογία με τους ισχύοντες συντελεστές	457.582	187.200
Φορολογική επίδραση:		
- Δαπανών που δεν εκπίπτουν	80.380	79.703
- Εσόδων που δε φορολογούνται	(52.128)	(77.485)
- Ζημιών που χρησιμοποιήθηκαν	(485.834)	(197.392)
Αναβαλλόμενη φορολογία	(2.813)	10.618
	(2.813)	2.644

Ο εταιρικός φόρος υπολογίζεται με συντελεστή 10% στο φορολογητέο εισόδημα (2006: 10%).

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 η Τράπεζα είχε φορολογικές ζημιές σε μεταφορά ύψους £11,1εκ. (2006: £15,7εκ.) για τις οποίες δεν υπολογίστηκε αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση.

9. Κέρδος κατά μετοχή

	2007	2006
	£	£
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	4.575.815	1.869.360
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών που ήταν εκδομένες κατά τη διάρκεια του έτους	15.128.151	15.128.151
Κέρδος κατά μετοχή (σεντ)	30,3	12,4

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα δεν υπήρχαν δυνητικοί τίτλοι μετατρέψιμοι σε μετοχές.

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα

	2007	2006
	£	£
Μετρητά	1.943.998	2.294.861
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου	58.151.546	52.269.286
Τραπεζογραμμάτια και κέρματα σε Ευρώ	8.780.866	-
Συσκευασίες εξοικείωσης σε Ευρώ	140.777	-
	69.017.187	54.564.147

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου περιλαμβάνουν υποχρεωτικές καταθέσεις για σκοπούς ρευστότητας οι οποίες ανέρχονται σε £9.196.360 (2006: £9.355.164).

10. Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (συνέχεια)

Τα τραπεζογραμμάτια και κέρματα σε Ευρώ και οι συσκευασίες διευκόλυνσης και εξοικείωσης σε Ευρώ παραχωρήθηκαν στην Τράπεζα κατά το 2007 για να διευκολυνθεί η εισαγωγή και κυκλοφορία του Ευρώ από την 1^η Ιανουαρίου 2008, ημερομηνία μετάβασης από την Κυπριακή λίρα στο Ευρώ (Σημ.37). Με βάση τη σχετική σύμβαση μεταξύ της Τράπεζας και της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) απαγορευόταν η κυκλοφορία των τραπεζογραμμάτων και κερμάτων Ευρώ πριν από την 1η Ιανουαρίου 2008. Η σχετική υποχρέωση προς την ΚΤΚ διακανονίστηκε με χρέωση στο λογαριασμό ελαχίστων αποθεμάτων της Τράπεζας με την ΚΤΚ μετά την 1^η Ιανουαρίου 2008 και ήταν εξασφαλισμένα με αξιόγραφα της Κυπριακής Κυβέρνησης (Σημ.13).

Τα τραπεζογραμμάτια και κέρματα σε Ευρώ δεν συμπεριλαμβάνονται στα μετρητά και αντίστοιχα μετρητών για σκοπούς της Κατάστασης Ταμειακών Ροών.

11. Τοποθετήσεις σε τράπεζες

Αποπληρωτέες:

- σε πρώτη ζήτηση
- εντός τριών μηνών

	2007	2006
	£	£
	5.360.331	3.108.768
	16.106.298	7.404.380
	21.466.629	10.513.148

Η ανάλυση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τοποθετήσεων σε τράπεζες από ανεξάρτητους οίκους παρουσιάζεται στη Σημ.32. Οι τοποθετήσεις σε τράπεζες φέρουν τόκο με βάση το διατραπεζικό επιτόκιο της σχετικής περιόδου και νομίσματος.

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις

Προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων

	2007	2006
	£	£
	154.063.773	158.783.760
	(26.931.295)	(30.985.514)
	127.132.478	127.798.246

Προβλέψεις για απομείωση στην αξία των χορηγήσεων και αναστολή αναγνώρισης εσόδων:

Έτος 2007

1 Ιανουαρίου

Εισπράξεις

Επιβάρυνση για το έτος

Καθαρή επιβάρυνση για το έτος

Διαγραφές

Αναστολή αναγνώρισης εσόδων

Σύνολο

31 Δεκεμβρίου

	Προβλέψεις	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	Σύνολο
	£	£	£
1 Ιανουαρίου	17.162.932	13.822.582	30.985.514
Εισπράξεις	(2.098.602)	(2.949.883)	(5.048.485)
Επιβάρυνση για το έτος	2.988.375	-	2.988.375
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	889.773	(2.949.883)	(2.060.110)
Διαγραφές	(1.047.796)	(2.422.186)	(3.469.982)
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	-	1.475.873	1.475.873
Σύνολο	(158.023)	(3.896.196)	(4.054.219)
31 Δεκεμβρίου	17.004.909	9.926.386	26.931.295

12. Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (συνέχεια)

Έτος 2006

	Προβλέψεις	Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	Σύνολο
	£	£	£
1 Ιανουαρίου	17.459.965	12.920.400	30.380.365
Εισπράξεις	(527.375)	(1.487.306)	(2.014.681)
Επιβάρυνση για το έτος	1.422.721	-	1.422.721
Καθαρή επιβάρυνση για το έτος	895.346	(1.487.306)	(591.960)
Διαγραφές	(1.192.379)	(684.859)	(1.877.238)
Αναστολή αναγνώρισης εσόδων	-	3.074.347	3.074.347
Σύνολο	(297.033)	902.182	605.149
31 Δεκεμβρίου	17.162.932	13.822.582	30.985.514

Το συνολικό ποσό των δανείων και χορηγήσεων για τα οποία γίνεται αναστολή αναγνώρισης εσόδων ανέρχεται σε £41.492.079 (2006: £61.599.903).

Η δίκαιη αξία των δανείων και άλλων χορηγήσεων είναι περίπου ίση με το ποσό που παρουσιάζεται στον ισολογισμό, μετά την αφαίρεση των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις και της αναστολής αναγνώρισης εσόδων.

Περισσότερες αναλύσεις και πληροφορίες αναφορικά με τον πιστωτικό κίνδυνο παρουσιάζονται στη Σημ.32.

Χορηγήσεις και άλλοι λογαριασμοί πριν από τις 15 Αυγούστου 1974

	2007	2006
	£	£
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	523.237	525.635
Προβλέψεις για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες πριν από τις 15 Αυγούστου 1974	(523.237)	(525.635)
	-	-

13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη

	2007	2006
	£	£
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα:		
Κυπριακής Κυβέρνησης	50.291.855	49.512.566
Κυπριακών δημοσίων εταιρειών	1.319.848	1.319.664
	51.611.703	50.832.230
Η κίνηση κατά τη διάρκεια του έτους παρουσιάζεται πιο κάτω:		
1 Ιανουαρίου	50.832.230	26.414.983
Αγορές	5.126.681	25.598.415
Αποπληρωμές	(4.334.133)	(1.376.403)
Απόσβεση διαφοράς υπέρ το άρτιο /προεξόφλησης	(13.075)	195.235
31 Δεκεμβρίου	51.611.703	50.832.230

13. Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (συνέχεια)

Η δίκαιη αξία των επενδύσεων που κρατούνται μέχρι τη λήξη στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν £50.612.004 (2006: £50.606.996).

Αξιόγραφα της Κυπριακής Κυβέρνησης ονομαστικής αξίας £49.489.000 είναι ενεχυριασμένα προς όφελος της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

14. Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση

Τίτλοι εισηγμένοι στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου

2007	2006
£	£
145.634	43.923

Η κίνηση στις επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση παρουσιάζεται πιο κάτω:

1 Ιανουαρίου

Αγορές

Πωλήσεις

Μεταβολή στη δίκαιη αξία

Απομείωση

31 Δεκεμβρίου

2007	2006
£	£
43.923	106.582
-	3.332
(2.402)	(126.072)
104.113	76.649
-	(16.568)
145.634	43.923

15. Επενδύσεις σε ακίνητα

Επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν ακίνητα που αποκτήθηκαν για διακανονισμό χρεών και παρουσιάζονται κατά την ημερομηνία του ισολογισμού στην εκτιμημένη δίκαιη τους αξία.

Η κίνηση στις επενδύσεις σε ακίνητα παρουσιάζεται πιο κάτω:

1 Ιανουαρίου

Προσθήκες

Πωλήσεις

Μεταβολή στη δίκαιη αξία

31 Δεκεμβρίου

2007	2006
£	£
473.000	370.000
-	387.448
(473.000)	(370.000)
-	85.552
-	473.000

16. Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες

Universal Leasing and Factoring Ltd

Imagetech Ltd

2007	2006
£	£
495	495
661	661
1.156	1.156

Οι πιο πάνω εταιρείες οι οποίες δεν είχαν οποιαδήποτε δραστηριότητα από την ημερομηνία ίδρυσης τους μέχρι σήμερα, ανήκουν εξ'ολοκλήρου στην Τράπεζα και παρουσιάζονται στον ισολογισμό στο κόστος επένδυσης.

17. Ακίνητα και εξοπλισμός

Έτος 2007

	Ακίνητα £	Εξοπλισμός £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη δίκαιη αξία			
1 Ιανουαρίου	3.376.358	3.247.833	6.624.191
Προσθήκες	49.824	250.912	300.736
Πωλήσεις/διαγραφές	(2.757)	(67.966)	(70.723)
31 Δεκεμβρίου	3.423.425	3.430.779	6.854.204
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	762.516	2.741.500	3.504.016
Επιβάρυνση έτους	212.962	211.372	424.334
Πωλήσεις/διαγραφές	(1.145)	(67.966)	(69.111)
31 Δεκεμβρίου	974.333	2.884.906	3.859.239
Λογιστική αξία	2.449.092	545.873	2.994.965

Έτος 2006

	Ακίνητα £	Εξοπλισμός £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως ή Εκτιμημένη δίκαιη αξία			
1 Ιανουαρίου	3.293.348	3.170.896	6.464.244
Προσθήκες	84.710	92.393	177.103
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(15.456)	(15.456)
Επανεκτίμηση	79.739	-	79.739
Αντιλογισμός αποσβέσεων λόγω επανεκτίμησης	(81.439)	-	(81.439)
31 Δεκεμβρίου	3.376.358	3.247.833	6.624.191
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	637.064	2.505.082	3.142.146
Επιβάρυνση έτους	206.891	251.874	458.765
Πωλήσεις/διαγραφές	-	(15.456)	(15.456)
Αντιλογισμός αποσβέσεων επανεκτίμησης	(81.439)	-	(81.439)
31 Δεκεμβρίου	762.516	2.741.500	3.504.016
Λογιστική αξία	2.613.842	506.333	3.120.175

Έγινε πρόβλεψη για το σύνολο της καθαρής λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας που βρίσκεται στην περιοχή που ελέγχεται από τις τουρκικές κατοχικές δυνάμεις που ανέρχεται σε £25.092.

Η λογιστική αξία των ακινήτων στις 31 Δεκεμβρίου 2007 με βάση το κόστος μειών συσσωρευμένες αποσβέσεις θα ήταν £1.263.234 (2006: £1.408.790).

18. Άυλα στοιχεία ενεργητικού

Έτος 2007

	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου £	Λογισμικά προγράμματα £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως			
1 Ιανουαρίου	50.000	2.822.586	2.872.586
Προσθήκες	-	232.612	232.612
31 Δεκεμβρίου	50.000	3.055.198	3.105.198
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	36.890	2.504.368	2.541.258
Επιβάρυνση έτους	7.140	181.761	188.901
31 Δεκεμβρίου	44.030	2.686.129	2.730.159
Λογιστική αξία	5.970	369.069	375.039

Έτος 2006

	Υπεραξία για τη μίσθωση ακινήτου £	Λογισμικά προγράμματα £	Σύνολο £
Τιμή Κτήσεως			
1 Ιανουαρίου	50.000	2.669.967	2.719.967
Προσθήκες	-	152.619	152.619
31 Δεκεμβρίου	50.000	2.822.586	2.872.586
Αποσβέσεις			
1 Ιανουαρίου	29.750	2.350.433	2.380.183
Επιβάρυνση έτους	7.140	153.936	161.076
31 Δεκεμβρίου	36.890	2.504.369	2.541.259
Λογιστική αξία	13.110	318.217	331.327

19. Λοιπά στοιχεία ενεργητικού

	2007 £	2006 £
Διάφοροι χρεώστες	535.721	579.185
Εταιρικός φόρος εισπρακτέος	-	58.755
Δίκαιη αξία παραγώγων (Σημ. 28)	34.011	14.200
	569.732	652.140

20. Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα

Δεδουλευμένοι τόκοι εισπρακτέοι
Προπληρωμένα έξοδα

2007	2006
£	£
747.051	468.943
-	5.244
747.051	474.187

21. Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών

Καταθέσεις όψεως
Καταθέσεις προειδοποίησης
Καταθέσεις προθεσμίας

2007	2006
£	£
29.254.403	23.753.371
65.804.958	75.688.277
140.817.678	121.655.297
235.877.039	221.096.945

Η λογιστική αξία των καταθέσεων που είναι αποπληρωτέες σε πρώτη ζήτηση αντιπροσωπεύει τη δίκαιη τους αξία. Η δίκαιη αξία των καταθέσεων προθεσμίας με κυμαινόμενο επιτόκιο δε διαφέρει από τη λογιστική τους αξία. Η δίκαιη αξία των καταθέσεων με προειδοποίηση και σταθερό επιτόκιο βασίζεται στην παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ρών, χρησιμοποιώντας επιτόκια για νέες καταθέσεις με την ίδια εναπομένουσα περίοδο λήξης. Η δίκαιη αξία αυτών των καταθέσεων δε διαφέρει σημαντικά από τη λογιστική τους αξία επειδή το μεγαλύτερο μέρος τους λήγουν εντός ενός έτους από την ημερομηνία του ισολογισμού (Σημ. 32).

Παρόλο που η Τράπεζα δικαιούται νομικής προστασίας με βάση τους Περί Ανακουφίσεως Οφειλετών (Προσωρινές Διατάξεις) Νόμους του 1979 μέχρι 1995, ως πληγέν και εκτοπισθέν νομικό πρόσωπο, εντούτοις από τις 15 Δεκεμβρίου 1998 έχουν αποδεσμευτεί οι παγοποιημένες καταθέσεις ύψους £420.846 προς όφελος των καταθετών. Το αντίστοιχο υπόλοιπο κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν £93.508 (2006: £93.224). Λόγω του ότι το ποσό αυτό αποτελείται από πολλές μικρές καταθέσεις και δε φαίνεται να υπάρχει πλέον πιθανότητα να ζητηθούν, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε στις 24 Μαΐου 2000 όπως μεταφερθεί στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων το ποσό των £137.130 και να χρεώνεται η κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων όταν και εφόσον τα σχετικά ποσά ζητηθούν από τον καταθέτη. Κατά τη διάρκεια του έτους 2007 αποπληρώθηκαν καταθέσεις ύψους £284 (2006: £1.034) με αντίστοιχη χρέωση στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

22. Λοιπές υποχρεώσεις

Διάφοροι πιστωτές
Αναβαλλόμενη φορολογία
Δίκαιη αξία παραγώγων (Σημ. 28)
Καθαρή υποχρέωση για το σχέδιο αφυπηρέτησης προσωπικού (Σημ. 6)
Λοιπές υποχρεώσεις

2007	2006
£	£
291.212	184.879
30.280	33.093
67.858	-
910.971	490.445
271.656	103.806
1.571.977	812.223

22. Λοιπές υποχρεώσεις (συνέχεια)

Το υπόλοιπο της αναβαλλόμενης φορολογίας αντιπροσωπεύει:

Διαφορά φορολογικών εκπτώσεων και λογιστικών αποσβέσεων	
Επανεκτίμηση ακινήτων	
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	
Φορολογικές ζημιές σε μεταφορά	

2007	2006
£	£
46.129	56.139
94.905	86.352
(92.500)	(80.500)
(18.254)	(28.898)
30.280	33.093

23. Δεδουλευμένα έξοδα

Αξίες προς εκκαθάριση	
Λοιπά δεδουλευμένα έξοδα	
Πρόβλεψη για τέλος χαρτοσήμου	

2007	2006
£	£
1.138.869	1.186.577
753.642	504.000
-	48.003
1.892.511	1.738.580

24. Δανειακό κεφάλαιο

Πρωτοβάθμιο κεφάλαιο
Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Δευτεροβάθμιο κεφάλαιο
Χρεόγραφα 2003/2008

Σύνολο

2007	2006
£	£
570.000	570.000
8.000.000	8.000.000
8.570.000	8.570.000

Αξιόγραφα Κεφαλαίου

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου παραχωρήθηκαν στις 30 Δεκεμβρίου 2005 και διατέθηκαν σε επαγγελματίες επενδυτές και σε περιορισμένο αριθμό μη-επαγγελματιών επενδυτών στην Κύπρο. Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου κατατάσσονται ως πρωτοβάθμιο κεφάλαιο (Tier 1 capital) και δεν έχουν ημερομηνία λήξης, μπορούν όμως κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουσδήποτε δεδουλευμένους τόκους πέντε (5) χρόνια μετά την ημερομηνία έκδοσης τους ή σε οποιαδήποτε ημερομηνία πληρωμής τόκου που έπεται, κατόπιν έγκρισης της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και υπό την προϋπόθεση ότι θα αντικατασταθούν με Κεφάλαιο ίσης ή ψηλότερης διαβάθμισης, εκτός εάν η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρίνει ότι η Τράπεζα διαθέτει ικανοποιητική επάρκεια κεφαλαίου.

Τα Αξιόγραφα Κεφαλαίου φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου. Το επιτόκιο είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που ισχύει στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου πλέον 1,60% ετησίως. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου.

Τηρουμένων των διατάξεων που προβλέπουν πότε μπορεί να γίνει εξαγορά, εάν η Τράπεζα δεν προβεί σε εξαγορά των αξιογράφων κεφαλαίου σε περίοδο δέκα (10) ετών από την ημερομηνία έκδοσης τους (δηλ. μέχρι την 31 Δεκεμβρίου 2015) τότε από την 1^η Ιανουαρίου 2016, τα αξιόγραφα κεφαλαίου θα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο το οποίο θα αναθεωρείται στην αρχή της κάθε περιόδου τόκου και θα ισχύει για τη συγκεκριμένη περίοδο τόκου και το οποίο θα είναι ίσο με το εκάστοτε βασικό επιτόκιο που θα ισχύει στην αρχή της περιόδου τόκου πλέον 2,25% ετησίως.

24. Δανειακό κεφάλαιο (συνέχεια)

Χρεόγραφα 2003/2008

Στις 25 Ιουλίου 2003 η Τράπεζα εξέδωσε £8.000.000 χρεόγραφα διάρκειας πέντε (5) ετών με ημερομηνία λήξης 25 Ιουλίου 2008. Τα χρεόγραφα είναι μη εξασφαλισμένα και αποτελούν άμεσες, μη εξασφαλισμένες και ελάσσονος προτεραιότητας (subordinated) υποχρεώσεις της Τράπεζας. Ο τόκος είναι πληρωτέος δύο φορές το χρόνο, στις 30 Ιουνίου και 31 Δεκεμβρίου. Τα χρεόγραφα φέρουν κυμαινόμενο επιτόκιο ίσο με το σταθμισμένο μέσο όρο του βασικού επιτοκίου της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Lombard rate) σε λίρες Κύπρου που ίσχυε κατά τη διάρκεια της προηγούμενης περιόδου τόκου (δηλαδή την προηγούμενη εξαμηνία) πλέον 1,50% ετησίως. Τα χρεόγραφα μπορούν κατ' επιλογή της Τράπεζας να εξαγοραστούν στο σύνολό τους, είτε τμηματικά στην ονομαστική τους αξία μαζί με οποιουδήποτε δεδουλευμένους τόκους με προειδοποίηση έξι μηνών, μετά την προηγούμενη εξασφάλιση έγκρισης από την Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου.

Η δίκαιη αξία του δανειακού κεφαλαίου δε διαφέρει από τη λογιστική του αξία.

25. Μετοχικό κεφάλαιο

	2007 Αρ. Μετοχών	2007 £	2006 Αρ. Μετοχών	2006 £
ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟ				
Μετοχές £1 έκαστη	50.000.000	50.000.000	50.000.000	50.000.000
ΕΚΔΟΘΕΝ				
Πλήρως πληρωθείσες μετοχές	15.128.151	15.128.151	15.128.151	15.128.151
Σύνολο εκδοθέντος κεφαλαίου	15.128.151	15.128.151	15.128.151	15.128.151

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2007

26. Ανάλυση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση την αναμενόμενη ημερομηνία λήξης

	2007			2006		
	Εντός ενός έτους £	Πέραν του ενός έτους £	Σύνολο £	Εντός ενός έτους £	Πέραν του ενός έτους £	Σύνολο £
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	22.346.950	46.670.237	69.017.187	13.077.350	41.486.797	54.564.147
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	21.466.629	-	21.466.629	10.513.148	-	10.513.148
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	22.845.792	104.299.882	127.145.674	23.144.463	104.653.783	127.798.246
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	14.521.347	37.090.356	51.611.703	4.334.134	46.498.096	50.832.230
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	145.634	-	145.634	43.923	-	43.923
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	473.000	-	473.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	1.156	-	1.156	-	1.156	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού	54.057	3.315.947	3.370.004	31.551	3.419.951	3.451.502
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	569.732	-	569.732	652.140	-	652.140
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	747.051	-	747.051	474.187	-	474.187
	82.698.348	191.367.422	274.074.770	52.743.896	196.059.783	248.803.679
Υποχρεώσεις						
Καταθέσεις από Τράπεζες	25.391	-	25.391	4.064.588	-	4.064.588
Οφειλές σε τράπεζες	8.921.643	-	8.921.643	-	-	-
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	39.671.428	196.205.611	235.877.039	46.128.233	174.968.712	221.096.945
Λοιπές υποχρεώσεις	659.457	912.520	1.571.977	321.779	490.444	812.223
Δεδουλευμένα έξοδα	1.892.511	-	1.892.511	1.738.580	-	1.738.580
Δανειακό κεφάλαιο	8.000.000	570.000	8.570.000	-	8.570.000	8.570.000
	59.170.430	197.688.131	256.858.561	52.253.180	184.029.156	236.282.336

Για τον καθορισμό της αναμενόμενης ημερομηνίας λήξης των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων έγιναν οι πιο κάτω κύριες παραδοχές:

- Τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες κατηγοριοποιούνται με βάση το αναμενόμενο πρόγραμμα αποπληρωμής τους και την αναμενόμενη εισπραξιμότητα τους
- Οι καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών κατηγοριοποιούνται με βάση ιστορικά στοιχεία συμπεριφοράς
- Οι επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση κατηγοριοποιούνται με λήξη εντός ενός έτους
- Τα άλλα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις κατηγοριοποιούνται με βάση την συμβατική ημερομηνία λήξης τους

27. Ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις

	2007	2006
	£	£
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις		
Αποδοχές και εγγυήσεις εξ αποδοχών	270.767	35.120
Εγγυητικές	13.791.844	12.261.014
	14.062.611	12.296.134
Ανειλημμένες υποχρεώσεις		
Πιστώσεις εισαγωγής και βεβαιωμένες πιστώσεις εξαγωγής	831.573	579.559
Όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί αλλά δεν έχουν ακόμη χρησιμοποιηθεί	11.573.602	9.849.070
	12.405.175	10.428.629

Στα πιο πάνω ποσά περιλαμβάνονται εγγυήσεις που παραχώρησε η Τράπεζα πριν από τις 15 Αυγούστου 1974 σε τρίτα πρόσωπα για λογαριασμό πελατών της που περιλαμβάνουν πρώην μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανερχόμενες σε £72.125.

Τα όρια χορηγήσεων που έχουν εγκριθεί είναι ανειλημμένες υποχρεώσεις παροχής διευκολύνσεων σε πελάτες. Τα όρια παραχωρούνται για συγκεκριμένη χρονική περίοδο και μπορούν να ακυρωθούν από την Τράπεζα μετά από σχετική ειδοποίηση προς τον πελάτη.

Συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από συμφωνίες για κεφαλαιουχικές δαπάνες της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχονταν σε £85.451 (2006: £274.179).

Προπολεμικές καταθέσεις

Η Τράπεζα έχει την υποχρέωση αποπληρωμής προπολεμικών καταθέσεων που στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανέρχονταν σε £93.508 (2006: £93.970).

Νομικές διαδικασίες

Δεν υπάρχουν σε εκκρεμότητα οποιεσδήποτε υπό διαιτησία διαφορές της Τράπεζας καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Τράπεζας.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2007

28. Παράγωγα

Η ονομαστική αξία και η εκτιμημένη δίκαιη αξία των παραγώγων παρουσιάζεται πιο κάτω:

	Ονομαστική αξία £	Εκτιμημένη δίκαιη αξία	
		Ενεργητικό (σημ. 19) £	Υποχρεώσεις (σημ. 22) £
Έτος 2007			
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας:			
Ανταλλαγές συναλλάγματος	2.347.029	34.011	67.858
	2.347.029	34.011	67.858
Έτος 2006			
Παράγωγα για σκοπούς εμπορίας:			
Ανταλλαγές συναλλάγματος	2.651.985	14.200	-
	2.651.985	14.200	-

29. Λειτουργικές μισθώσεις

Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από μη ακυρωτέες λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είναι ως εξής:

	2007 £	2006 £
Εντός ενός έτους	150.164	145.840
Μεταξύ δύο και πέντε ετών	113.871	168.590
	264.035	314.430

Οι υποχρεώσεις για μισθώσεις κτιρίων βασίζονται στις πρόνοιες των σχετικών συμβολαίων μίσθωσης. Τα συμβόλαια αυτά περιέχουν πρόνοιες που μεταξύ άλλων προβλέπουν τον τρόπο αναπροσαρμογής των σχετικών μισθωμάτων στο μέλλον καθώς επίσης και επιτρέπουν στην Τράπεζα την ανανέωση των συμβολαίων αυτών στη λήξη τους.

30. Καθαρή ροή μετρητών από εργασίες

	2007	2006
	£	£
Κέρδη πριν από τη φορολογία	4.575.815	1.872.004
<i>Αναπροσαρμογές για:</i>		
Προβλέψεις για απομείωση αξίας των χορηγήσεων	889.773	895.346
Αποσβέσεις ακινήτων, εξοπλισμού και άυλων στοιχείων ενεργητικού	613.235	619.841
Κέρδη από πώληση ακινήτων και εξοπλισμού	(2.376)	(3.048)
Μεταφορά από το αποθεματικό επανεκτίμησης λόγω διάθεσης επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	-	(86.514)
Ζημιές από διάθεση επενδύσεων σε ακίνητα	17.671	48.132
Κέρδος από διάθεση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(66)	(9.395)
Μερίσματα από επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	(2.738)	(5.146)
Τόκοι από κρατικά και άλλα αξιόγραφα	(2.296.949)	(1.837.734)
Τόκοι δανειακού κεφαλαίου	509.750	491.836
Κέρδη από μεταβολή στη δίκαιη αξία επενδύσεων σε ακίνητα	-	(85.552)
Κέρδη από μεταβολή στη δίκαιη αξία παραγώγων	-	(14.200)
Απομείωση επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση	(1.070)	16.818
	4.303.045	1.902.388
<i>(Αύξηση) / μείωση σε λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού:</i>		
Υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	158.804	(105.164)
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα που κρατούνται μέχρι τη λήξη	(5.113.607)	(20.083.113)
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	(224.005)	(5.829.154)
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού και άλλοι λογαριασμοί	(309.769)	389.623
<i>Αύξηση / (μείωση) σε λειτουργικές υποχρεώσεις:</i>		
Καταθέσεις από τράπεζες	(4.039.197)	4.064.588
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	14.780.094	41.880.111
Λοιπές υποχρεώσεις και άλλοι λογαριασμοί	986.945	105.674
	10.542.310	22.324.953
Φόροι που πληρώθηκαν	31.263	-
Καθαρή ταμειακή ροή από εργασίες	10.573.573	22.324.953

31. Μετρητά και αντίστοιχα μετρητών

	2007	2006
	£	£
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 10)	60.095.544	54.564.147
Κρατικά και άλλα αξιόγραφα (Σημ. 13)	-	4.334.134
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ. 11)	21.466.629	10.513.148
	81.562.173	69.411.429
Μείον υποχρεωτικές καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	(9.196.360)	(9.355.164)
	72.365.813	60.056.265

32. Διαχείριση κινδύνων

Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια των συνήθων δραστηριοτήτων της εκτίθεται σε διάφορους κινδύνους τους οποίους διαχειρίζεται μέσω μιας συνεχούς διαδικασίας αναγνώρισης, επιμέτρησης και παρακολούθησης προς αποφυγή υπέρμετρων συσσωρεύσεων. Η Διεύθυνση της Τράπεζας θεωρεί τη διαχείριση κινδύνων κύρια λειτουργία και βασικό παράγοντα για την διασφάλιση σταθερής απόδοσης προς τους μετόχους της. Κάθε στέλεχος είναι υπεύθυνο για τους κινδύνους που πηγάζουν από τις καθημερινές του αρμοδιότητες.

Η φύση των κινδύνων αυτών και οι τρόποι διαχείρισής τους περιγράφονται πιο κάτω:

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ένα από τα μέρη ενός χρηματοοικονομικού μέσου να προκαλέσει οικονομική ζημιά στο άλλο μέρος αθετώντας μια δέσμευση του.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται και ελέγχει τον πιστωτικό κίνδυνο με διάφορους μηχανισμούς όπως ο καθορισμός πιστωτικής πολιτικής και διαδικασιών, ορίων και αρχών χρηματοδότησης.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας καθορίζει, σε συνεννόηση με την Γενική Διεύθυνση, τις βασικές αρχές χρηματοδότησης βάσει των οποίων η Τράπεζα αξιολογεί τη χορήγηση πιστωτικών διευκολύνσεων σε πελάτες.

Η διαδικασία έγκρισης πιστωτικών διευκολύνσεων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση του πιστωτικού κινδύνου αξιολογώντας την πιστοληπτική ικανότητα του αντισυμβαλλομένου, τις προσφερόμενες εξασφαλίσεις, καθώς και το είδος της πιστωτικής διευκόλυνσης. Οι πιστωτικοί κίνδυνοι από συνδεδεμένους λογαριασμούς ενοποιούνται και παρακολουθούνται σε ενιαία βάση.

Επίσης, η Διεύθυνση Διαχείρισης Πιστωτικού Κινδύνου της Τράπεζας εισηγείται και αναπροσαρμόζει, όποτε κριθεί αναγκαίο, σε συνεννόηση με την Γενική Διεύθυνση, τα δανειοδοτικά όρια για τις διάφορες Εγκρίνουσες Αρχές.

Το χαρτοφυλάκιο της Τράπεζας παρακολουθείται σε συστηματική βάση με στόχο την αποφυγή ανάληψης υπερβολικών κινδύνων κατά την παραχώρηση των πιστωτικών διευκολύνσεων και την μετέπειτα διάρκεια τους. Στις περιπτώσεις παραχώρησης δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες, η Τράπεζα χρησιμοποιεί εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης βασισμένο στο ιστορικό αποπληρωμής του πελάτη και τη συνεργασία του με την Τράπεζα. Όσον αφορά κυβερνήσεις και χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, η αξιολόγηση γίνεται με βάση διεθνείς πιστοληπτικές υπηρεσίες. Η πολιτική της Τράπεζας αναφορικά με τον ορισμό των απομειωμένων δανείων και απαιτήσεων και τον τρόπο καθορισμού των σχετικών προβλέψεων παρατίθενται στην Περίληψη των Σημαντικών Λογιστικών Αρχών.

Μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει τη μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη εξασφαλίσεις που έχουν ληφθεί καθώς και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις.

Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 10)

Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ. 11)

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ. 12)

Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ. 13)

Χρεώστες (Σημ. 19)

Έσοδα εισπρακτέα (Σημ. 20)

Σύνολο στον ισολογισμό

Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Ανειλημμένες υποχρεώσεις

Σύνολο εκτός ισολογισμού

Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

	2007	2006
	£	£
Καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα (Σημ. 10)	58.151.546	54.546.147
Τοποθετήσεις σε τράπεζες (Σημ. 11)	21.466.629	10.513.148
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες (Σημ. 12)	127.132.478	127.798.246
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη (Σημ. 13)	51.611.703	50.832.230
Χρεώστες (Σημ. 19)	535.721	579.185
Έσοδα εισπρακτέα (Σημ. 20)	747.051	468.943
Σύνολο στον ισολογισμό	259.645.128	244.737.899
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	14.062.611	12.296.134
Ανειλημμένες υποχρεώσεις	12.405.175	10.428.629
Σύνολο εκτός ισολογισμού	26.467.786	22.724.763
Συνολική έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο	286.112.914	267.462.662

32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Συγκέντρωση Πιστωτικού κινδύνου

Υπάρχουν περιορισμοί στη συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου από τον Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμο και τη σχετική οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου. Σύμφωνα με τους περιορισμούς αυτούς, οι Τράπεζες δεν επιτρέπεται να δανείζουν σε ένα πελατειακό συγκρότημα ποσά μεγαλύτερα από το 25% της Κεφαλαιακής τους Βάσης. Επιπρόσθετα, ο συνολικός δανεισμός σε πελατειακά συγκροτήματα που οι υποχρεώσεις τους ξεπερνούν το 10% της Κεφαλαιουχικής Βάσης της Τράπεζας, δεν μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο οκτώ φορές την Κεφαλαιακή Βάση της Τράπεζας. Υπάρχει επίσης Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου όσον αφορά τον ακάλυπτο κίνδυνο και το σύνολο του δανεισμού σε συμβούλους και σε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, ο οποίος δεν μπορεί να ξεπερνά σε σύνολο το 5% και το 40% αντίστοιχα της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας. Η Τράπεζα συμμορφώνεται πλήρως με όλους τους πιο πάνω περιορισμούς, εκτός από την περίπτωση ενός πελατειακού συγκροτήματος του οποίου ο συνολικός δανεισμός υπερβαίνει το 25% της Κεφαλαιακής της Βάσης, για το οποίο η Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου κρατείται ενήμερη.

Η έκθεση της Τράπεζας σε πιστωτικό κίνδυνο από πελατειακά συγκροτήματα που έχουν πιστωτικές διευκολύνσεις πέραν του 10% της Κεφαλαιακής Βάσης της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ήταν £45,261 χιλ. (2006: £50,749 χιλ.).

Η κατανομή των χορηγήσεων στους διάφορους κλάδους της οικονομίας έχει ως ακολούθως:

	2007	2006
	£	£
Εμπόριο και βιομηχανία	13.832.174	15.859.505
Τουρισμός	17.536.802	18.069.363
Ακίνητα και κατασκευές	33.963.972	30.769.489
Προσωπικά και επαγγελματικά	83.782.241	89.652.273
Λοιποί κλάδοι	4.948.584	4.433.130
	154.063.773	158.783.760

Εξασφαλίσεις και άλλες πιστωτικές αναβαθμίσεις

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Οι κύριες κατηγορίες εξασφαλίσεων που υπάρχουν στην Τράπεζα είναι υποθήκες ακινήτων, δέσμευση καταθέσεων, Τραπεζικές εγγυήσεις, ενεχυριάσεις μετοχών, ομόλογα σταθερής και κυμαινόμενης επιβάρυνσης επί εταιρικών περιουσιακών στοιχείων, εκχώρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, εκχώρηση δικαιωμάτων σε συγκεκριμένα συμβόλαια και προσωπικές και εταιρικές εγγυήσεις.

Άλλα χρηματοοικονομικά μέσα εκτός δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

Οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται για χρηματοοικονομικά μέσα εκτός από τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες είναι ανάλογα με την φύση τους. Τα ομόλογα, κρατικά και άλλα αξιόγραφα συνήθως δεν είναι εξασφαλισμένα.

Ανάλυση δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες

	2007	2006
	£	£
Ενήμερα	62.025.194	47.274.190
Σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα	50.546.500	49.909.667
Απομειωμένα	41.492.079	61.599.903
	154.063.773	158.783.760

32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ενήμερα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και απαιτήσεων από πελάτες παρακολουθείται χρησιμοποιώντας εσωτερικό σύστημα αξιολόγησης και διαβάθμισης.

Ο πιο κάτω πίνακας δείχνει την πιστωτική ποιότητα των ενήμερων δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες βάσει του συστήματος αυτού.

	2007	2006
	£	£
Χαμηλός Κίνδυνος – Βαθμολογία 1	39.799.134	31.233.626
Μέσος Κίνδυνος – Βαθμολογία 2 & 3	21.765.265	11.625.079
Ψηλός Κίνδυνος – Βαθμολογία 4	460.795	1.415.485
	62.025.194	47.274.190

Βαθμολογία 1 – Χαμηλού κινδύνου

Η Βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες βρίσκονται μέσα στα όρια τους και δεν παρουσιάζουν οποιεσδήποτε αρνητικές ενδείξεις.

Βαθμολογία 2 & 3 – Μέτριου Κινδύνου

Η Βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες χρειάζονται παρακολούθηση για αποφυγή μελλοντικών προβλημάτων. Η δυνατότητα αποπληρωμής τους παραμένει σε αποδεκτά επίπεδα παρά τα κάποια προβλήματα που είχαν παρουσιάσει στο παρελθόν.

Βαθμολογία 4 – Ψηλού Κινδύνου

Η Βαθμολογία αυτή δίνεται σε χορηγήσεις οι οποίες, είχαν παρουσιάσει στο παρελθόν δυσκολίες αποπληρωμής αλλά δε βρίσκονται σε καθυστέρηση και δε θεωρούνται αμφιβόλου είσπραξης.

Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα

	2007	2006
	£	£
Σε καθυστέρηση:		
Μέχρι 30 μέρες	34.711.612	33.949.958
Από 31 μέχρι 90 μέρες	6.990.785	6.197.085
Από 91 μέχρι 180 μέρες	1.573.597	2.177.316
Απο 181 μέχρι 365 μέρες	3.938.448	5.193.383
Πέραν του ενός έτους	3.332.058	2.391.925
	50.546.500	49.909.667

Ο κύριος λόγος που τα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες σε καθυστέρηση πέραν των 90 μερών δεν θεωρούνται ως απομειωμένα είναι γιατί εξασφαλίζονται με εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Η εύλογη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που είναι σε καθυστέρηση αλλά όχι απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθε £30.755 χιλ. (2006: £31.713 χιλ.).

Απομειωμένα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Η δίκαιη αξία των εξασφαλίσεων για δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες που καθορίστηκαν ως απομειωμένα στις 31 Δεκεμβρίου 2007 ανήλθε σε £22.437 χιλ. (2006: £21.759 χιλ.).

Επαναδιαπραγματεύσιμα δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες

Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξαν σημαντικές επαναδιαπραγματεύσεις δανείων και άλλων χορηγήσεων σε πελάτες που ήταν σε καθυστέρηση ή απομειωμένα.

32. Διαχείριση κινδύνων - Πιστωτικός κίνδυνος (συνέχεια)

Ανάλυση πιστοληπτικής διαβάθμισης από ανεξάρτητους οίκους

Οι καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα και οι τοποθετήσεις σε άλλες τράπεζες αναλύονται σύμφωνα με την πιστοληπτική διαβάθμιση των Moodys ως ακολούθως:

	2007	2006
	£	£
Aaa – Aa3	75.884.383	56.742.130
A1 – A3	249.242	1.818.516
Baa1 – Baa3	68.216	80.051
Αξίες προς είσπραξη	5.360.331	3.108.768
	81.562.172	61.749.465

Τα ομόλογα αναλύονται σύμφωνα με τη διαβάθμιση των Moodys ως ακολούθως:

	2007	2006
	£	£
Διαβάθμιση των Moodys:		
Aaa – Aa3	50.291.855	49.512.566
A1 – A3	502.862	503.065
Baa1 – Baa3	816.986	816.599
	51.611.703	50.832.230
Τα οποία εκδόθηκαν από:		
- Κυπριακή κυβέρνηση	50.291.855	49.512.566
- Κυπριακές δημόσιες εταιρείες	1.319.848	1.319.664
	51.611.703	50.832.230

Κίνδυνος επιτοκίων

Ο κίνδυνος επιτοκίων είναι ο κίνδυνος που διατρέχει η Τράπεζα η δίκαιη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς. Ο κίνδυνος επιτοκίων προκύπτει λόγω του ετεροχρονισμού στην αναπροσαρμογή των επιτοκίων σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

Η μέτρηση, έλεγχος και διαχείριση του κινδύνου επιτοκίων γίνεται μέσω της ανάλυσης ευαισθησίας του ανοίγματος (sensitivity gap analysis) υπολογίζοντας τη διαφορά των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων των οποίων τα επιτόκια προσαρμόζονται σε κάθε χρονική ζώνη και για κάθε νόμισμα ξεχωριστά. Η διαφορά αυτή πολλαπλασιάζεται με 1% (υποτιθέμενη αλλαγή στα επιτόκια) για την περίοδο από την αναπροσαρμογή του επιτοκίου μέχρι τους δώδεκα μήνες από την ημερομηνία της ανάλυσης για να υπολογιστεί η επίδραση της ετήσιας αλλαγής στα έσοδα από τόκους για το κάθε νόμισμα.

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου αυτού, η Επιτροπή Διαχείρισης των Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) της Τράπεζας καθορίζει συγκεκριμένη πολιτική και όρια μέγιστης ζημιάς ανά νόμισμα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, μία παράλληλη αύξηση όλων των επιτοκίων της αγοράς όλων των νομισμάτων κατά 1% θα είχε ως αποτέλεσμα αύξηση των κερδών πριν από τη φορολογία κατά £46 χιλ. μέσα σε ένα χρόνο (31 Δεκεμβρίου 2006: μείωση των κερδών κατά £37 χιλ.). Σε αντίθετη περίπτωση, μια παράλληλη μείωση των επιτοκίων κατά 1% θα είχε ως αποτέλεσμα τη μείωση των κερδών πριν από τη φορολογία κατά £20 χιλ. (31 Δεκεμβρίου 2006: αύξηση των κερδών κατά £9 χιλ.). Η ανάλυση που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό της ευαισθησίας των αποτελεσμάτων της Τράπεζας σε αλλαγές επιτοκίων διαφέρει από τον πίνακα που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις ως προς το εύρος των χρονικών περιόδων της ανατίμησης και ως προς τις προϋποθέσεις με τις οποίες αναλύθηκαν τα στοιχεία ενεργητικού / παθητικού. Συγκεκριμένα, για την εσωτερική ανάλυση χρησιμοποιείται και η ελαστικότητα των επιτοκίων των χορηγήσεων και καταθέσεων σε αλλαγές στα επιτόκια αγοράς.

Σημειώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις

στις 31 Δεκεμβρίου 2007

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2007:

	Εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Σύνολο
	£	£	£	£	£	£	£
Ενεργητικό							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	60.056.310	1.159.640	7.801.237	-	-	-	69.017.187
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	5.360.331	16.106.298	-	-	-	-	21.466.629
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	127.025.918	-	-	106.560	-	-	127.132.478
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	502.862	-	14.018.485	35.522.888	1.567.468	-	51.611.703
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-	-	-	145.634	145.634
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	-	-
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.156	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άλλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	3.370.004	3.370.004
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	569.732	569.732
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	-	-	-	-	-	747.051	747.051
Σύνολο ενεργητικού	192.945.421	17.265.938	21.819.722	35.629.448	1.567.468	4.833.577	274.061.574
Υποχρεώσεις							
Καταθέσεις σε τράπεζες	25.391	-	-	-	-	-	25.391
Οφειλές σε τράπεζες	8.921.643	-	-	-	-	-	8.921.643
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	142.820.632	24.794.016	65.468.028	607.000	-	2.187.363	235.877.039
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	1.571.977	1.571.977
Δεδουλευμένα έξοδα	-	-	-	-	-	1.892.511	1.892.511
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	8.570.000	-	-	-	8.570.000
Σύνολο υποχρεώσεων	151.767.666	24.794.016	74.038.028	607.000	-	5.651.851	256.858.561
Καθαρή θέση	41.177.755	(7.528.078)	(52.218.306)	35.022.448	1.567.468	(818.274)	17.203.013

Το μέσο πραγματικό επιτόκιο για τις χορηγήσεις κατά το έτος 2007 ήταν 7,97% (2006: 8,34%).

Το επιτόκιο στα κρατικά και άλλα αξιόγραφα για τα έτη 2007 και 2006 κυμαινόταν μεταξύ 4,49% και 3,55% αντίστοιχα.

Το μέσο πραγματικό επιτόκιο για τις καταθέσεις κατά το έτος 2007 ήταν 3,79% (2006: 3,98%).

32. Διαχείριση κινδύνων - Κίνδυνος επιτοκίων (συνέχεια)

Ανάλυση στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων με βάση τη συμβατική ημερομηνία ανατίμησης ή λήξης στις 31 Δεκεμβρίου 2006:

	Εντός ενός μηνός	Μεταξύ ενός και τριών μηνών	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους	Μεταξύ ενός και πέντε ετών	Πέραν των πέντε ετών	Μη τοκοφόροι λογαριασμοί	Σύνολο
	£	£	£	£	£	£	£
Ενεργητικό							
Μετρητά και καταθέσεις με την Κεντρική Τράπεζα	51.236.317	1.518.140	1.809.690	-	-	-	54.564.147
Τοποθετήσεις σε τράπεζες	10.513.148	-	-	-	-	-	10.513.148
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε πελάτες	127.487.352	-	-	310.894	-	-	127.798.246
Επενδύσεις κρατούμενες μέχρι τη λήξη	3.077.069	1.257.065	-	44.415.142	2.082.954	-	50.832.230
Επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση	-	-	-	-	-	43.923	43.923
Επενδύσεις σε ακίνητα	-	-	-	-	-	473.000	473.000
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	-	-	-	-	-	1.156	1.156
Ακίνητα, εξοπλισμός και άυλα στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	3.451.502	3.451.502
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	-	-	-	-	-	652.140	652.140
Έσοδα εισπρακτέα και προπληρωμένα έξοδα	-	-	-	-	-	474.187	474.187
Σύνολο ενεργητικού	192.313.886	2.775.205	1.809.690	44.726.036	2.082.954	5.095.908	248.803.679
Υποχρεώσεις							
Οφειλές σε τράπεζες	4.064.588	-	-	-	-	-	4.064.588
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	132.413.090	23.509.235	62.842.607	160.000	-	2.172.013	221.096.945
Λοιπές υποχρεώσεις	-	-	-	-	-	812.223	812.223
Δεδουλευμένα έξοδα	-	-	-	-	-	1.738.580	1.738.580
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	8.570.000	-	-	-	8.570.000
Σύνολο υποχρεώσεων	136.477.678	23.509.235	71.412.607	160.000	-	4.722.816	236.282.336
Καθαρή θέση	55.836.208	(20.734.030)	(69.602.917)	44.566.036	2.082.954	373.092	12.521.343

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η δίκαιη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Η Επιτροπή Διαχείρισης των Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού (ALCO) έχει εγκρίνει όρια ανοικτής συναλλαγματικής θέσης κατά νόμισμα καθώς και για τη συνολική ανοικτή συναλλαγματική θέση. Τα όρια αυτά παρακολουθούνται από την Υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων.

Η Τράπεζα χρησιμοποιεί συμβόλαια ανταλλαγής συναλλάγματος για της αντιστάθμιση του συναλλαγματικού κινδύνου, για τα οποία δεν εφαρμόζει λογιστική αντιστάθμισης. Αυτή η πολιτική έχει σαν αποτέλεσμα να μην υπάρχουν σημαντικές καθαρές ανοικτές θέσεις σε οποιοδήποτε νόμισμα, και κατά συνέπεια, η επίδραση στα καθαρά κέρδη και την καθαρή θέση από πιθανές μεταβολές στις σχετικές συναλλαγματικές ισοτιμίες δεν αναμένεται να είναι ουσιώδης.

32. Διαχείριση κινδύνων (συνέχεια)

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας προκύπτει από την πιθανή αδυναμία ανεύρεσης επαρκών ρευστών διαθεσίμων για την κάλυψη των τρεχουσών και μελλοντικών υποχρεώσεων.

Η υπηρεσία Διαχείρισης Ρευστών και Διαθεσίμων της Τράπεζας παρακολουθεί σε καθημερινή βάση τη ρευστότητα της Τράπεζας για τη συμμόρφωση με τους εσωτερικούς κανονισμούς καθώς και τους περιορισμούς που θέτουν οι εποπτικές αρχές.

Μεταξύ άλλων παρακολουθούνται στενά οι δείκτες ασυμβατότητας μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων για περιόδους μέχρι και ένα μήνα και ο δείκτης των ρευστών περιουσιακών στοιχείων υψηλής ρευστότητας στα βασικά νομίσματα.

Ανάλυση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη:

2007	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός £	Μεταξύ ενός και τριών μηνών £	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους £	Μεταξύ ενός και πέντε ετών £	Πέραν των πέντε ετών £	Σύνολο £
Καταθέσεις από τράπεζες	25.391	-	-	-	-	25.391
Οφειλές σε τράπεζες	8.921.643	-	-	-	-	8.921.643
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	105.374.846	54.732.045	77.343.225	679.952	969.525	239.099.593
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – συμβατικά ποσά πληρωτέα	673.645	1.635.870	-	-	-	2.309.515
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – συμβατικά ποσά εισπρακτέα	(719.166)	(1.628.313)	-	-	-	(2.347.479)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.701.737	-	-	-	-	1.701.737
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	8.257.000	666.000	-	8.923.000
Σύνολο	115.978.096	54.739.602	85.600.225	1.345.952	969.525	258.633.400

32. Διαχείριση κινδύνων- Κίνδυνος ρευστότητας (συνέχεια)

Ανάλυση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων με βάση την εναπομείνουσα συμβατική λήξη:

2006	Σε πρώτη ζήτηση και εντός ενός μηνός £	Μεταξύ ενός και τριών μηνών £	Μεταξύ τριών μηνών και ενός έτους £	Μεταξύ ενός και πέντε ετών £	Πέραν των πέντε ετών £	Σύνολο £
Καταθέσεις από τράπεζες	4.065.356	-	-	-	-	4.065.356
Καταθέσεις και άλλοι λογαριασμοί πελατών	86.513.215	52.581.756	84.069.106	295.514	779.158	224.238.749
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – συμβατικά ποσά πληρωτέα	2.651.985	-	-	-	-	2.651.985
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα – συμβατικά ποσά εισπρακτέα	(2.666.185)	-	-	-	-	(2.666.185)
Λοιπές υποχρεώσεις	1.475.262	-	-	-	-	1.475.262
Δανειακό κεφάλαιο	-	-	-	9.433.000	-	9.433.000
Σύνολο	92.039.633	52.581.756	84.069.106	9.728.514	779.158	239.198.167

Ο πίνακας αυτός παρουσιάζει τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Τράπεζας με βάση τα μη προεξοφληθέντα ποσά που πρέπει να καταβληθούν σε χρονικές περιόδους σύμφωνα με τις μέρες που απομένουν από την 31^η Δεκεμβρίου μέχρι τη συμβατική ημερομηνία λήξης τους. Αποπληρωμές για τις οποίες πρέπει να δοθεί προειδοποίηση τοποθετήθηκαν στη σχετική χρονική περίοδο σαν να είχε δοθεί προειδοποίηση στις 31 Δεκεμβρίου. Τα ποσά που παρουσιάζονται στον πίνακα δεν συμφωνούν με τα υπόλοιπα στον ισολογισμό γιατί ο πιο πάνω πίνακας παρουσιάζει όλες τις ταμειακές ροές (συμπεριλαμβανομένων τόκων) χωρίς προεξόφληση.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος πιθανής ζημιάς από προβλήματα στα συστήματα, ανθρώπινο λάθος, απάτη ή εξωτερικούς παράγοντες.

Η Τράπεζα διαχειρίζεται τον κίνδυνο αυτό μέσω διαδικασιών και ελέγχων. Οι έλεγχοι συμπεριλαμβάνουν μεταξύ άλλων διαχωρισμό καθηκόντων, ελεγχόμενη πρόσβαση, συμφιλίωση λογαριασμών και υπολοίπων. Επιπρόσθετα η Διεύθυνση Γενικής Επιθεώρησης της Τράπεζας με τους περιοδικούς ελέγχους της αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των ελέγχων αυτών και διαδικασιών.

Κίνδυνος από μεταβολές στην τιμή των μετοχών

Ο κίνδυνος από τις τιμές των μετοχών προκύπτει από δυσμενείς μεταβολές στις τιμές των επενδύσεων σε μετοχές που κατέχει η Τράπεζα.

Η Τράπεζα δεν υπόκειται σε σημαντικό κίνδυνο από τέτοιες μεταβολές.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Η Τράπεζα παρακολουθεί σε συνεχή βάση την κεφαλαιακή επάρκεια τόσο για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις των εποπτικών αρχών όσο και για διατήρηση μιας βάσης για την υποστήριξη και ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της και διαφύλαξη των συμφερόντων των μετόχων.

Για σκοπούς συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (ΚΤΚ) για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων η Τράπεζα έχει εφαρμόσει και ικανοποιήσει πλήρως κατά τη διάρκεια του έτους

32. Διαχείριση κινδύνων- Διαχείριση Κεφαλαίων (συνέχεια)

τις πρόνοιες της οδηγίας της ΚΤΚ «Υπολογισμός κεφαλαιακής επάρκειας» («Βασιλείας») με βάση τις οποίες απαιτείτο όπως κάθε τραπεζικός οργανισμός διατηρεί ως ελάχιστο όριο μεταξύ του εποπτικού κεφαλαίου και των σταθμισμένων περιουσιακών στοιχείων το 10%.

Ο πιο κάτω πίνακας παραθέτει το εποπτικό κεφάλαιο και το δείκτη κεφαλαιουχικής επάρκειας της Τράπεζας όπως υποβλήθηκαν στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου:

	2007	2006
	£'000	£'000
Ίδια Κεφάλαια – Tier 1 capital	14.772	11.674
Συμπληρωματικά Ίδια Κεφάλαια – Tier 2 capital	2.343	4.306
Σύνολο Εποπτικού Κεφαλαίου	17.115	15.980
Σταθμισμένα Περιουσιακά στοιχεία	123.622	132.294
Δείκτης Κεφαλαιουχικής Επάρκειας	13,84%	12,08%

Με βάση την Οδηγία, το εποπτικό κεφάλαιο αποτελείται από τα:

(I) Ίδια κεφάλαια: μετοχικό κεφάλαιο, το αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, αδιανέμητα κέρδη, άλλα αποθεματικά (με εξαίρεση τα αποθεματικά αναπροσαρμογής) και κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης. Η λογιστική αξία της υπεραξίας και άλλων περιουσιακών στοιχείων καθώς και οι συσσωρευμένες ζημιές αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια.

(II) Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια: δανειακό κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης, γενικές προβλέψεις και αποθεματικά επανεκτίμησης που προκύπτουν από την αποτίμηση ακινήτων και χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι επενδύσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες αφαιρούνται εξίσου από τα ίδια και συμπληρωματικά κεφάλαια.

(III) Τα σταθμισμένα περιουσιακά στοιχεία κατατάσσονται βάσει της φύσης τους κατά κίνδυνο. Παρόμοια διαχείριση ισχύει και για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία.

33. Συμμετοχή συμβούλων στο κεφάλαιο της Τράπεζας

Το ποσοστό στο κεφάλαιο της Τράπεζας που κατέχει κατά κυριότητα κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, η σύζυγος, τα ανήλικα τέκνα του και εταιρείες στις οποίες αυτός κατέχει, άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστο 20%, ήταν στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 31 Μαρτίου 2008:

	Ποσοστό 31.12.2007	Ποσοστό 31.3.2008
	%	%
Γ. Κεχεγιάν	4,80	4,80
Π. Σαββίδης	8,75	8,75
Σύνολο	13,55	13,55

34. Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου της Τράπεζας

Οι μέτοχοι που κατέχουν άμεσα πέραν του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και 31 Μαρτίου 2008 ήταν:

	Ποσοστό 31.12.2007 %	Ποσοστό 31.3.2008 %
Commercial Value AAE*	25,000	25,000
Path Holdings Ltd	25,495	25,495
Universal Life Insurance Public Co. Ltd	9,990	9,990
Π. Σαββίδης	8,750	8,750
Tygoonato Coffee Lounge Ltd	7,460	7,460
Σύνολο	76,695	76,695

*Σημειώνεται ότι οι διασυνδεδεμένες οντότητες, Ασπίς Πρόνοια Εσωτερικό Μεταβλητό Κεφάλαιο και Aspris Holdings Public Co Ltd, κατέχουν επιπρόσθετα το 4,55% και 0,01% αντίστοιχα του εκδομένου μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα

Η ανάλυση των δανείων και άλλων χορηγήσεων σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, βασικών διευθυντικών στελεχών της Τράπεζας και σε συνδεδεμένα πρόσωπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2007 και 2006 αντίστοιχα ήταν ως ακολούθως:

	Αριθμός Συμβούλων της Τράπεζας		Δάνεια και άλλες χορηγήσεις	
	2007	2006	2007 £	2006 £
Πέραν του 1% του καθαρού ενεργητικού ανά σύμβουλο	-	-	-	-
Λιγότερες του 1% του καθαρού ενεργητικού ανά σύμβουλο	7	5	322.225	46.471
Σύνολο	7	5	322.225	46.471
Δάνεια και άλλες χορηγήσεις σε βασικά διευθυντικά στελέχη και συνδεδεμένα πρόσωπα			712.140	497.050
Σύνολο δανείων και άλλων χορηγήσεων			1.034.365	543.521
Εμπράγματα εξασφαλίσεις			1.654.523	879.802
Έσοδα από τόκους για το έτος			50.457	61.149
Καταθέσεις συνδεδεμένων προσώπων για το έτος			4.131.420	5.436.249
Έξοδα από τόκους για το έτος			120.303	168.324

Τα βασικά διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας αποτελούνται από τον Γενικό Διευθυντή και επτά (7) ανώτερα διευθυντικά στελέχη.

35. Συναλλαγές με συνδεδεμένα πρόσωπα (συνέχεια)

Πρόσθετα υπήρχαν ενδεχόμενες και ανειλημμένες υποχρεώσεις προς μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας και της μητρικής εταιρείας σε ό,τι αφορά το 2006, που απορρέουν κυρίως από πιστώσεις, εγγυήσεις και μη χρησιμοποιηθέντα όρια, ύψους £774.260 (2006: £435.341) από τα οποία £289.823 (2006: £299.513) αφορούν Διοικητικούς Συμβούλους και συνδεδεμένα πρόσωπα.

Τα συνδεδεμένα πρόσωπα περιλαμβάνουν τη σύζυγο, τα ανήλικα τέκνα και εταιρείες στις οποίες ο Διοικητικός Σύμβουλος κατέχει άμεσα ή έμμεσα, τουλάχιστον το 20% του δικαιώματος ψήφου σε γενική συνέλευση.

Όλες οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, των βασικών διευθυντικών στελεχών ή/και με τα συνδεδεμένα τους πρόσωπα, γίνονται με βάση συνήθεις εμπορικούς όρους.

Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και βασικών διευθυντικών στελεχών

	2007 £	2006 £
Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων		
Δικαιώματα ως μέλη	34.625	27.905
Σύνολο αμοιβών Διοικητικών Συμβούλων	34.625	27.905
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών		
Μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα	397.193	350.279
Εισφορές εργοδότη	32.320	31.333
Ωφελήματα αφυπηρέτησης	68.082	75.354
Σύνολο αμοιβών βασικών διευθυντικών στελεχών	497.595	456.966
Σύνολο	532.220	484.871

Ο κ. Μιχάλης Κλεόπας, μέλος και Γραμματέας του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, είναι συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Κλεόπας & Κλεόπας το οποίο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές το οποίο χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες για το έτος 2007 ανήλθε σε £2.453 (2006: £32.999).

Ο κ. Μιχάλης Μιχαηλίδης, ο οποίος διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας μέχρι τις 9 Ιουλίου 2007, παρέχει συμβουλευτικές υπηρεσίες στο Δικηγορικό Γραφείο Ντίνος Μιχαηλίδης & Σία το οποίο γραφείο χειρίζεται δικαστικές αγωγές και διαδικασίες κατά χρεωστών/οφειλετών της Τράπεζας. Το συνολικό κόστος για τις υποθέσεις αυτές το οποίο χρεώνεται στους ίδιους τους χρεώστες/οφειλέτες για το έτος 2007 ανήλθε σε £4.185 (2006: £7.097).

36. Συμβάσεις με κύριο μέτοχο

Εκτός από τα όσα αναφέρονται στη σημείωση 34 και 35, κατά την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων δεν υπήρχαν άλλες σημαντικές συμβάσεις με κύριο μέτοχο.

37. Γεγονότα μεταγενέστερα του ισολογισμού

Την 1^η Ιανουαρίου 2008, ημερομηνία εισαγωγής του Ευρώ ως νέο επίσημο νόμισμα της Κυπριακής Δημοκρατίας, το νόμισμα λειτουργίας της Τράπεζας άλλαξε από Κυπριακές λίρες σε Ευρώ. Ως αποτέλεσμα από την 1^η Ιανουαρίου 2008 όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις της Τράπεζας σε Κυπριακές λίρες έχουν μετατραπεί σε Ευρώ με βάση την κλειδωμένη ισότητα €1=£0,585274.

Έκθεση επί των οικονομικών καταστάσεων

Έχουμε ελέγξει τις οικονομικές καταστάσεις της Universal Bank Public Ltd (η «Εταιρεία») στις σελίδες 17 μέχρι 63 που αποτελούνται από τον ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2007, και την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων, την κατάσταση μεταβολών στα ίδια κεφάλαια και την κατάσταση ταμειακών ροών για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, και περιήληψη των σημαντικών λογιστικών αρχών και άλλες επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη Διοικητικού Συμβουλίου για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για την ετοιμασία και δίκαιη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (ΕΕ) και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει: σχεδιασμό, εφαρμογή και τήρηση εσωτερικού ελέγχου σχετικού με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών αρχών και υπολογισμό λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές υπό τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτών

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη πάνω σ' αυτές τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν όπως συμμορφωνόμαστε με δεοντολογικές απαιτήσεις και όπως προγραμματίζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο για να πάρουμε λογικές διαβεβαιώσεις κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη λάθη και παραλείψεις.

Ένας έλεγχος συνεπάγεται την εκτέλεση διαδικασιών για τη λήψη ελεγκτικής μαρτυρίας για ποσά και άλλες γνωστοποιήσεις στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες που επιλέγονται εξαρτώνται από την κρίση του ελεγκτή, περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιωδών λαθών και παραλείψεων των οικονομικών καταστάσεων, είτε οφειλομένων σε απάτη είτε σε λάθος. Κάνοντας αυτές τις εκτιμήσεις κινδύνων, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη του τον εσωτερικό έλεγχο που σχετίζεται με την ετοιμασία και τη δίκαιη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων της οικονομικής οντότητας για να σχεδιάσει ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του εσωτερικού ελέγχου της οικονομικής οντότητας. Ένας έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών αρχών που χρησιμοποιήθηκαν και της λογικότητας των λογιστικών εκτιμήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο, καθώς και την αξιολόγηση της γενικής παρουσίασης των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι η ελεγκτική μαρτυρία που έχουμε λάβει είναι επαρκής και κατάλληλη για να παράσχει μια βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι οικονομικές καταστάσεις δίνουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Universal Bank Public Ltd στις 31 Δεκεμβρίου 2007, και της χρηματοοικονομικής επίδοσης και των ταμειακών ροών της για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου της Κύπρου, Κεφ. 113.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών Απαιτήσεων

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113, αναφέρουμε τα πιο κάτω:

- Έχουμε πάρει όλες τις πληροφορίες και εξηγήσεις που θεωρήσαμε αναγκαίες για σκοπούς του ελέγχου μας
- Κατά τη γνώμη μας, έχουν τηρηθεί από την Εταιρεία κατάλληλα λογιστικά βιβλία
- Οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συμφωνούν με τα λογιστικά βιβλία
- Κατά τη γνώμη μας και από όσα καλύτερα έχουμε πληροφορηθεί και σύμφωνα με τις εξηγήσεις που μας δόθηκαν, οι οικονομικές καταστάσεις παρέχουν τις απαιτούμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ. 113, πληροφορίες με τον απαιτούμενο τρόπο
- Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που δίνονται στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στις σελίδες 15 μέχρι 16 συνάδουν με τις οικονομικές καταστάσεις

Άλλο Θέμα

Αυτή η έκθεση, περιλαμβανομένης και της γνώμης, ετοιμάστηκε για τα μέλη της Εταιρείας ως σώμα και μόνο σύμφωνα με το Άρθρο 156 του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ. 113 και για κανένα άλλο σκοπό. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε ή αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

Ernst & Young
Chartered Accountants

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2008

ΚΕΝΤΡΙΚΑ ΓΡΑΦΕΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6^{ος} όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883333
Φαξ: 22-358702

ΤΑΧ. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

Τ.Θ. 28510
2080 Λευκωσία

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883320
Φαξ: 22-452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΝΟΜΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883888
Φαξ: 22-754388

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΤΡΑΠΕΖΙΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ & ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883320
Φαξ: 22-452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΡΕΥΣΤΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883338
Φαξ: 22-452056

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΜΕΤΟΧΩΝ & ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883700
Φαξ: 22-754388

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΘΕΜΑΤΟΦΥΛΑΚΗΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883700
Φαξ: 22-754388

ΓΡΑΦΕΙΟ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6^{ος} όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883311
Φαξ: 22-883355

ΣΧΕΣΕΙΣ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ (INVESTOR RELATIONS)

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883320
Φαξ: 22-452056

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΓΕΝΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-877247
Φαξ: 22-730403

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883651
Φαξ: 22-754381

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ

Universal Tower, 6^{ος} όροφος
Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883390
Φαξ: 22-458367

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΑΝΘΡΩΠΙΝΟΥ ΔΥΝΑΜΙΚΟΥ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883471
Φαξ: 22-452056

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΩΝ ΜΕΓΑΛΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
Universal Tower, 6^{ος} όροφος
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883390
Φαξ: 22-458367

ΚΕΝΤΡΟ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΚΑΡΤΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-877246
Φαξ: 22-730401

ΚΕΝΤΡΟ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ - ibank

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25
Μακεδονίτισσα
2415 Έγκωμη
Τηλέφωνο: 80002323
Φαξ: 22-358702

ΥΠΗΡΕΣΙΑ MARKETING

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883411
Φαξ: 22-762942

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883677
Φαξ: 22-754383

ΚΕΝΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ:

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΞΕΝΩΝ ΑΝΤΑΠΟΚΡΙΤΩΝ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ SWIFT
ΕΜΠΟΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΙΕΘΝΩΝ ΠΕΛΑΤΩΝ

ΚΕΝΤΡΟ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΩΝ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883333
Φαξ: 22-358702

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-817130
Φαξ: 22-767175

ΤΗΛΕΦΩΝΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ

Οδός Δημητσάνης 6
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 80002323
Φαξ: 22-358702

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΔΟΤΗΣΕΩΝ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883602
Φαξ: 22-754377

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΥΚΩΣΙΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ KENNEDY

Λεωφ. Κέννεντυ 12-14
1087 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883609
Φαξ: 22-754387

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΣΤΡΟΒΟΛΟΥ

Λεωφ. Σπ. Κυπριανού 364
2052 Στρόβολος
Τηλέφωνο: 22-321740
Φαξ: 22-321733

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ UNIVERSAL TOWER

Λεωφ. Διγενή Ακρίτα 85
1070 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-883341
Φαξ: 22-458753

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΕΔΟΝΙΤΙΣΣΑΣ

Οδός Ηλία Παπακυριακού 25
Μακεδονίτισσα
2415 Έγκωμη
Τηλέφωνο: 22-819870
Φαξ: 22-356388

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΛΛΟΥΡΙΩΤΙΣΣΑΣ

Γωνία Πουλίου & Καποτά & Αγ. Ανδρέα 39
Παλλουριώτισσα
1040 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-877268
Φαξ: 22-730410

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΕΤΟΧΙΟΥ

Οδός Μετοχίου 57Α
Συγκρότημα King
Άγιος Ανδρέας
1101 Λευκωσία
Τηλέφωνο: 22-459010
Φαξ: 22-459032

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΛΕΜΕΣΟΥ / ΠΑΦΟΥ

Γωνία Απ. Παύλου & Νικοδήμου Μυλωνά
Σωτ. Αργύρης Κωρτ, Γρ.301
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-818550
Φαξ: 26-818552

ΤΑΧ. ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ:

Τ.Θ. 62185
8061 Πάφος

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΕΜΕΣΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΜΑΚΑΡΙΟΥ ΚΑΙ ΛΕΟΝΤΙΟΥ

Γωνία Μακαρίου Γ' και Λεοντίου
3020 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25-822929
Φαξ: 25-822882

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΚΟΛΩΝΑΚΙΟΥ

Λεωφ. Κολωνακίου 12, Κατάστ. Δ'
4103 Άγιος Αθανάσιος
Τηλέφωνο: 25-430222
Φαξ: 25-430305

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΟΜΟΝΟΙΑΣ

Λεωφ. Ομονοίας 11
3052 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25-819724
Φαξ: 25-819730

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ VICTORY HOUSE

Λεωφ. Αρχ. Μακαρίου Γ' 205
3030 Λεμεσός
Τηλέφωνο: 25-822770
Φαξ: 25-822875

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΠΑΦΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΡ. ΔΙΓΕΝΗ

Λεωφ. Γρίβα Διγενή 20
8047 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-811301
Φαξ: 26-944120

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΕΥΑΓ.ΠΑΛΛΙΚΑΡΙΔΗ

Οδός Ευαγόρα Παλλικαρίδη 121
8010 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-819111
Φαξ: 26-911450

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΤΑΦΟΙ ΤΩΝ ΒΑΣΙΛΕΩΝ

Λεωφ. Τάφοι των Βασιλέων 21
Πρινσέσα Βέρα Κόμπλεξ, Κατάστ. 8
8046 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-811866
Φαξ: 26-811871

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΟΛΗΣ ΧΡΥΣΟΧΟΥΣ

Λεωφ. Μαρίου 3, Block A, No.1
8820 Πάφος
Τηλέφωνο: 26-815781
Φαξ: 26-815782

ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ/ΛΑΡΝΑΚΑΣ

Λεωφ. 1^{ης} Απριλίου 129
5280 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23-812266
Φαξ: 23-812261

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΑΜΜΟΧΩΣΤΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΑΡΑΛΙΜΝΙΟΥ

Λεωφ. 1^{ης} Απριλίου 129
5280 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23-812255
Φαξ: 23-812260

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΑΓ. ΝΑΠΑΣ

Λεωφ. Αγ. Μαύρης 21
5330 Αγ. Νάπα
Τηλέφωνο: 23-819260
Φαξ: 23-724055

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΠΡΩΤΑΡΑ

Λεωφ. Πρωταρά 13, Κατάστ. 4
5296 Παραλίμνι
Τηλέφωνο: 23-819442
Φαξ: 23-833577

ΤΡΑΠΕΖΙΚΑ ΚΑΤΑΣΤΗΜΑΤΑ ΕΠΑΡΧΙΑΣ ΛΑΡΝΑΚΑΣ

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΓΛΑΔΣΤΩΝΟΣ

Οδός Γλάδστωνος 1, Παναγιώτιο Μέγαρο
6023 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24-665141
Φαξ: 24-664279

ΚΑΤΑΣΤΗΜΑ ΔΡΟΣΙΑΣ

Λεωφ. Γριβα Διγενή 20
6045 Λάρνακα
Τηλέφωνο: 24-822530
Φαξ: 24-822535

www.universalbank.com.cy